

Утвержден решением

**Совета директоров  
ООО «РСГ – Финанс»**

(орган управления эмитента, утвердивший  
проспект ценных бумаг)

**ПАО Московская Биржа**

(наименование регистрирующей организации)

принятым « 07 » февраля 20 25 г.,  
протокол от « 07 » февраля 20 25 г.

№ \_\_\_\_\_ б/н \_\_\_\_\_

## **ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ**

### ***Общество с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс»***

#### ***Биржевые облигации бездокументарные неконвертируемые***

***Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте***

***Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 3 640 (три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P***

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

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ 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**

**Генеральный директор Общества с ограниченной  
ответственностью «РСГ – Финанс»**

**Н.Ю. Бесьяева**  
(И.О. Фамилия)

## Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг) .....	7
1.1. Общие положения .....	7
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности .....	7
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта .....	9
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг .....	10
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг .....	11
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг .....	11
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента .....	11
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг .....	13
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	14
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента .....	14
2.2. Основные финансовые показатели эмитента .....	16
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента .....	21
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента .....	22
2.5. Сведения об обязательствах эмитента .....	24
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента .....	24
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения .....	31
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента .....	31
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли .....	31
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента .....	47
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг .....	48
2.8.1. Отраслевые риски .....	49
2.8.2. Страновые и региональные риски .....	54
2.8.3. Финансовые риски .....	56
2.8.4. Правовые риски .....	58
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) .....	61
2.8.6. Стратегический риск .....	62
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	63
2.8.8. Риски кредитных организаций .....	65
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента .....	65
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента .....	65
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....	66
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 .....	72
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита .....	73
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита .....	75
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента .....	76
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента .....	77

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента .....	77
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 .....	77
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") .....	78
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах .....	79
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение .....	79
5.2. Сведения о рейтингах эмитента .....	79
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами .....	83
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента .....	83
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента .....	83
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций .....	83
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены .....	83
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными .....	83
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций .....	84
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента .....	84
5.9. Информация об аудиторе эмитента .....	84
5.10. Иная информация об эмитенте .....	90
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность .....	91
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) .....	91
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность .....	92
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект .....	95
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг .....	95
7.2. Указание на способ учета прав .....	95
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска .....	95
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска .....	96
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций .....	96
7.4.2. Права владельца привилегированных акций .....	96
7.4.3. Права владельца облигаций .....	96
7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной .....	96
7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций. ....	96
7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказать в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций. ....	96
7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что	

передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.....	97
7.4.4. Права владельца опционов эмитента .....	97
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок .....	97
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг.....	97
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов .....	97
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям .....	97
7.5.1. Форма погашения облигаций .....	97
7.5.2. Срок погашения облигаций .....	97
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций .....	98
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении .....	98
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации .....	98
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям .....	98
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....	98
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям.....	99
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.....	99
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям .....	99
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа .....	100
7.6. Сведения о приобретении облигаций.....	100
7.6.1 Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев).....	100
7.6.2 Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами (владельцем).....	104
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 .....	107
7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации": .....	107
7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации": .....	107
7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития": .....	107
7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации":.....	108
7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации": .....	108
7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития": .....	108
7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода":.....	108
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций .....	108
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций.....	108
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....	108
7.10. Иные сведения .....	108
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг.....	112
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг .....	112
8.2. Срок размещения ценных бумаг .....	112

<b>8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении</b> .....	112
<b>8.3.1. Способ размещения ценных бумаг</b> .....	112
<b>8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг</b> .....	112
<b>8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг</b> .....	117
<b>8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг</b> ...	117
<b>8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг</b> .....	118
<b>8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг</b> .	118
<b>8.5. Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг</b> .....	118
<b>8.6. Иные сведения</b> .....	118
<b>Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения</b> .....	119

*Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:*

**Программа** – Программа биржевых облигаций серии 001P, в отношении которой составлен настоящий проспект ценных бумаг;

**Решение о выпуске** – Решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении каждого выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

**ДСУР** – документ, содержащий конкретные условия размещения отдельного выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

**Выпуск** – отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемый в рамках Программы;

**Проспект** – настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

**Биржевые облигации (Биржевая облигация)** – биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках Программы;

**Эмитент, Компания, Общество** – Общество с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» (ОГРН 1107746601632);

**Группа «КОРТРОС», ГК «КОРТРОС», Группа** – Общество с ограниченной ответственностью «Кортрос Холдинг» (ОГРН 1157746954221) и юридические лица, прямо или косвенно контролируемые ООО «Кортрос Холдинг»;

**Лента новостей** – информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;

**Страница в сети Интернет** – страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=28121>

**Закон о рынке ценных бумаг** – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

**Положение о раскрытии информации** – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

**Биржа** – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН: 1027739387411);

**НРД** – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации (НКО АО НРД) (ОГРН: 1027739132563).

## Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

### 1.1. Общие положения

Сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

*Проспект содержит ссылки на финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также - МСФО), за 2023, 2022, 2021 отчетные годы с приложением аудиторских заключений, а также ссылку на промежуточную сокращенную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, с приложением заключения по результатам обзорной проверки.*

*На дату утверждения Проспекта Эмитент не имеет подконтрольных организаций, вместе с которыми Эмитент в соответствии с МСФО создает группу, в то же время Эмитент входит в состав Группы «КОРТРОС». Проспект не содержит консолидированную финансовую отчетность.*

*Финансовая отчетность, 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.*

*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 29.6 Закона 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.*

### 1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

полное фирменное наименование на русском языке: **Общество с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс»**

сокращенное фирменное наименование на русском языке: **ООО «РСГ – Финанс»**

место нахождения эмитента: *Российская Федерация, г. Москва*  
адрес эмитента: *123290, Г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, Проезд Шмитовский, д. 39, к.8, помещ. 1Н*

*Устав Эмитента содержит фирменные наименования на английском языке:*  
полное фирменное наименование на английском языке: *Limited Liability Company RSG-Finance*

сокращенное фирменное наименование на английском языке: *LLC RSG - Finance*

сведения о способе и дате создания эмитента: *Эмитент учрежден в соответствии с законодательством Российской Федерации и зарегистрирован в качестве юридического лица 29.07.2010.*

сведения о случаях изменения полного фирменного наименования, а также о реорганизации эмитента:

**Случаи изменения наименования Эмитента: отсутствуют**

**Случаи реорганизации Эмитента: отсутствуют**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента: *1107746601632*  
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: *7709858440*

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента. В случае если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, указанные сведения раскрываются в отношении группы эмитента и дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

*Общество с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» создано с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов Группы «КОРТРОС», занимающейся жилищным строительством на территории Российской Федерации. ГК «КОРТРОС» – девелопер федерального уровня в России, специализирующийся на проектах комплексного освоения территорий (КОТ)/комплексного развития территорий (КРТ), предусматривающих организованную застройку на крупных территориях (в том числе в рамках масштабных проектов) с их обеспечением необходимой инфраструктурой (жилье, инфраструктура, работа, социальная среда, досуг) для устойчивого развития. Группа КОРТРОС на дату утверждения Проспекта – это 5 регионов присутствия (г. Москва, Московская область, г. Екатеринбург, г. Пермь, г. Калининград) и более 25 проектов.*

*Поскольку основным видом деятельности Эмитента является привлечение кредитных средств на финансовом рынке Российской Федерации и выдача займов компаниям, осуществляющим девелоперские проекты, а также проекты комплексного освоения/развития территорий в Российской Федерации, менеджмент выделяет один операционный сегмент – финансовый.*

В случае если 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 июля 2006 года № 135-ФЗ "О защите конкуренции" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2015, № 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или)



его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения: **такие ограничения отсутствуют.**

В проспекте акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, дополнительно указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, установленные его уставом: **не применимо. Проспект не является проспектом акций или ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Эмитент может включить в данный пункт иную информацию, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности: **иная информация отсутствует.**

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

***Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения, предусмотренные Программой.***

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

Вид ценных бумаг: **биржевые облигации**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные**

**Серия Биржевых облигаций настоящей Программой не определяется и будет установлена соответствующим Решением о выпуске.**

**Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций, установленные действующим законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, могут быть установлены в Решении о выпуске.**

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

**Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего Решения о выпуске.**

**Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.**

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

**Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.**

**Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении/досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется по частям). Здесь и далее**

*под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть.*

*Право владельца Биржевой облигации на получение процента по Биржевым облигациям Программой не определяется.*

*Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.*

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

*Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

*Дополнительные права по Биржевым облигациям могут быть предусмотрены соответствующим Решением о выпуске.*

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг): *Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.*

Способ обеспечения исполнения обязательств: *Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

В случае если регистрация выпуска ценных бумаг или программы облигаций не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг и такой проспект составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), дополнительно указываются регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, дата его регистрации, а также наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (Банк России или регистрирующая организация): *не применимо. Регистрация Программы сопровождается составлением и регистрацией Проспекта.*

*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.*

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

*Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в Проспекте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.*

Количество размещаемых ценных бумаг:

*Количество Биржевых облигаций отдельного выпуска, которые могут быть размещены в рамках Программы, Программой не определяется.*

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения):

*Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.*

*Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы, будет указан в ДСУР.*

Цена размещения или порядок ее определения:

*Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения (далее также – «Цена размещения») Программой не определяются.*

*В случае, если Цена размещения Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о Цене размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*При этом размещение Биржевых облигаций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене (порядке определения цены) размещения в Ленте новостей.*

*Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения в согласованном порядке.*

Полное фирменное наименование лица, организующего проведение торгов: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».*

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

*Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций.*

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.*

В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию одной или нескольких программ облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "адаптационные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", в проспекте ценных бумаг, составленном в отношении такой программы (программ) облигаций, указываются условия целевого использования денежных средств в объеме, установленном программой (программами) облигаций:

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

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

*Проспект не регистрируется впоследствии.*

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

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

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

Основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой

эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

*Негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента могут оказывать следующие риски (в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента):*

#### Финансовые риски

*Основными финансовыми рисками для Эмитента являются риск изменения процентной ставки и риск инфляции.*

*Риск изменения процентных ставок возникает в результате роста процентных ставок. Высокие процентные ставки могут повлиять на ускорение темпов инфляции, финансовое положение и движение денежных средств Эмитента (удорожание кредитов для производства, рост цен на поставки, услуги).*

*Существенное увеличение темпов роста цен (существенный рост инфляции) может привести к росту стоимости заемных средств для Эмитента.*

#### Отраслевые риски

*Принимая во внимание то, что Эмитент создан для привлечения капитала на российском долговом рынке для рефинансирования долговых обязательств и финансирования потребностей ГК «КОРТРОС», основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям на внутреннем рынке, являются:*

- существенный рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;*
- усиление волатильности на российском и зарубежных финансовых рынках;*
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.*

Основные риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

*При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, приобретение Биржевых облигаций Эмитента сопряжено с определенной степенью риска. Рост процентных ставок на финансовых рынках, усиление волатильности, ухудшение общего инвестиционного климата в России вследствие вводимых иностранными государствами экономических санкций могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента.*

*Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение обязательств по Биржевым облигациям. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать обязательства по Биржевым облигациям в существенной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента. Финансовое положение Эмитента, по его мнению, является устойчивым.*

*Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о таких инвестициях.*

*Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг,*

*раскрыты в пункте 2.8 Проспекта. При этом представленный перечень рисков отражает точку зрения и оценки, которые могут изменяться в долгосрочной перспективе. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту на дату утверждения Проспекта неизвестно, либо наступление рисков, которые в текущих условиях оценены как несущественные, могут также оказать влияние на долгосрочные операционные и финансовые показатели.*

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

Фамилия, имя, отчество: ***Беськаева Наталья Юрьевна***

Год рождения: ***1960***

Сведения об основном месте работы и должности: ***ООО «РСГ – Финанс», генеральный директор***

## Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Эмитент, не являющийся кредитной организацией и некредитной финансовой организацией, раскрывает основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении. Эмитент, являющийся кредитной организацией или некредитной финансовой организацией, раскрывает основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном и (или) денежном выражении.

*Учитывая специфику деятельности Эмитента, которая является финансовой и учитывая, что расходы по операционной деятельности составляют сопутствующие основной деятельности расходы, которые, по мнению Эмитента, не могут характеризовать наиболее объективно и всесторонне финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, Эмитент приводит следующие показатели деятельности в натуральном выражении, которые, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Эмитента:*

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя			
		2021	2022	2023	6 мес. 2024
1	2	3	4	5	6
1	Количество выпусков облигаций в обращении, шт.	5	4	2	2
2	Количество облигаций в обращении, шт.	10 500 000	9 500 000	5 000 000	5 000 000
3	Количество погашенных выпусков облигаций, шт.	1	2	0	0
4	Количество погашенных облигаций, шт.	1 000 000	4 500 000	0	0
5	Количество заключенных кредитных договоров с банками, шт.	0	0	1	0

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы эмитента.

*В 2021 г. в обращении находились следующие ранее размещенные Эмитентом выпуски биржевых облигаций: биржевые облигации серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013) объемом 3 млрд руб., биржевые облигации серии БО-07 (идентификационный номер 4B02-07-36399-R от 17.02.2016) объемом 3 млрд руб., биржевые облигации серии БО-10 (идентификационный номер 4B02-10-36399-R от 17.02.2016) объемом 1 млрд руб., биржевые облигации серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016) объемом 2 млрд руб., биржевые облигации серии БО-11 (идентификационный номер 4B02-11-36399-R от 17.02.2016) объемом 1,5 млрд руб. Таким образом, всего в течение 2021 года в обращении находилось 5 выпусков, общим количеством 10 500 000 шт., общей номинальной стоимостью 10,5 млрд руб. Погашенным к концу 2021 г. оказался 1 выпуск биржевых облигаций серии БО-10 (идентификационный номер 4B02-10-36399-R от 17.02.2016) объемом 1 млрд руб. на 1 000 000 шт. облигаций.*

*В 2022 г. в обращении находились следующие ранее размещенные Эмитентом выпуски биржевых облигаций: биржевые облигации серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013) объемом 3 млрд руб., биржевые облигации серии БО-07 (идентификационный номер 4B02-07-36399-R от 17.02.2016) объемом 3 млрд руб., биржевые облигации серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016) объемом 2 млрд руб., биржевые облигации серии БО-11 (идентификационный номер 4B02-11-36399-R от 17.02.2016) объемом 1,5 млрд руб. Таким образом, всего в обращении находилось 4 выпуска, общим количеством 9 500 000 шт., общей номинальной стоимостью 9,5 млрд руб., что на 1 000 000 шт. и 1 млрд руб. меньше результата предыдущего года. Погашенными к концу 2022 г. оказались 2 выпуска биржевых облигаций: биржевые облигации серии БО-07 (идентификационный номер 4B02-07-36399-R от 17.02.2016) объемом 3 млрд руб., биржевые облигации серии БО-11 (идентификационный номер 4B02-11-36399-R от 17.02.2016) объемом 1,5 млрд руб. Таким образом, всего в 2022 г. было погашено 4 500 000 шт. облигаций на 4,5 млрд руб., что на 1 выпуск, 3 500 000 шт. и 3,5 млрд руб. больше показателя 2021 года.*

*В 2023 г. в обращении находились следующие ранее размещенные Эмитентом выпуски биржевых облигаций: биржевые облигации серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013) объемом 3 млрд руб., биржевые облигации серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016) объемом 2 млрд руб. Таким образом, всего в обращении находилось 2 выпуска, общим количеством 5 000 000 шт., общей номинальной стоимостью 5 млрд руб., что не отличается от предыдущего года. Погашенных выпусков к концу 2023 г. не оказалось.*

*В течение 6 месяцев 2024 года в обращении находились следующие ранее размещенные Эмитентом выпуски биржевых облигаций: биржевые облигации серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013) объемом 3 млрд руб., биржевые облигации серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016) объемом 2 млрд руб. Таким образом, всего в обращении находилось 2 выпуска, общим количеством 5 000 000 шт., общей номинальной стоимостью 5 млрд руб. Погашенных выпусков в течение 6 месяцев 2024 г. не оказалось.*

*В 2021-2022 гг. Эмитент не заключал новых кредитных договоров, поскольку действовали договоры, заключенные за рамками рассматриваемых периодов. В 2023 г. Эмитентом заключено соглашение о возобновляемой кредитной линии с одной из российских кредитных организаций. По итогам 6 месяцев 2024 г. новые кредитные договоры Эмитентом не заключались.*

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность эмитента (группы эмитента).

*На основании информации, приведенной выше в настоящем пункте, события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Эмитента, отсутствуют – погашения выпусков проходили планово в соответствии с условиями эмиссионной документации.*

*Из таблицы выше следует, что в рассматриваемые периоды Эмитент не осуществлял размещение новых выпусков облигаций. Это обусловлено, прежде всего, текущими потребностями Группы «КОРТРОС» в финансировании, а также рядом факторов, сделавших облигационные займы более дорогим источником финансирования: опасение повторения жестких ограничений, вводимых при пандемии COVID-19, ускорение темпов роста инфляции в России, ужесточение денежно-кредитной политики Банком России, ужесточение санкционного режима против России.*

## 2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента.

2.2.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе такой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

**Вся приведенная ниже информация приведена на основе финансовой отчетности Эмитента, так как в течение 2021-2023 гг. и 6 мес. 2024 г. у Эмитента отсутствовали подконтрольные организации.**

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя			
		2021	2022	2023	6 мес. 2024
1	2	3	4	5	6
1.	Выручка, тыс. руб.	2 466 359	909 844	933 868	630 833
2.	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.	1 187 476	301 541	160 485	88 947
3.	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	48,15	33,14	17,18	14,1
4.	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	1 077 695	270 663	170 180	61 648
5.	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	4 076 517	(720 487)	(934 991)	(4 487)
6.	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	0	0	0	0
7.	Свободный денежный поток, тыс. руб.	4 152	(3 368)	12 880	(4 770)
8.	Чистый долг, тыс. руб.	7 700 699	8 267 958	9 232 829	9 539 916
9.	Отношение чистого долга к ЕБИТДА за последние 12 месяцев	6	27	58	42,78
10.	Рентабельность капитала (ROE), %	51,93	11,14	6,45	2,28

### Методика расчета показателей:

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	2	3
1	Выручка, тыс. руб.	2021-2023: Строка «Процентные и аналогичные доходы» отчета о совокупном доходе финансовой отчетности  6 мес. 2024: Строка «Процентные и аналогичные доходы» промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе промежуточной сокращенной финансовой отчетности
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.	2021-2023: Строка «Прибыль до налогообложения» минус строка «Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости» отчета о совокупном доходе финансовой отчетности  6 мес. 2024:



		Строка «Прибыль до налогообложения» минус строка «Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости» промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе промежуточной сокращенной финансовой отчетности
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя EBITDA к выручке, умноженное на 100%
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	2021-2023: Строка «Прибыль за год» отчета о совокупном доходе финансовой отчетности  6 мес. 2024: Строка «Прибыль за период» промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе промежуточной сокращенной финансовой отчетности
5	Чистые денежные средства, полученные от / использованные в операционной деятельности, тыс. руб.	2021-2022: Строка «Чистый (отток)/поступление денежных средств по операционной деятельности» отчета о движении денежных средств финансовой отчетности  2023: Строка «Чистый (отток) денежных средств по операционной деятельности» отчета о движении денежных средств финансовой отчетности  6 мес. 2024: Строка «Чистый (отток)/поступление денежных средств по операционной деятельности» промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств промежуточной сокращенной финансовой отчетности
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) отсутствуют, в финансовой отчетности не отображаются, поскольку отсутствуют.
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	2021-2023: Строка «Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов» отчета о движении денежных средств финансовой отчетности  6 мес. 2024: Строка «Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов» промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств промежуточной сокращенной финансовой отчетности
8	Чистый долг, тыс. руб.	2021-2023: Строки «Выпущенные долговые ценные бумаги» плюс строки «Процентные займы полученные» минус строка «Денежные средства и их эквиваленты» отчета о финансовом положении финансовой отчетности  6 мес. 2024: Строки «Выпущенные долговые ценные бумаги» плюс строки «Процентные займы полученные» минус строка «Денежные средства и их эквиваленты» промежуточного сокращенного отчета

		о финансовом положении промежуточной сокращенной финансовой отчетности
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	<p>2021-2023: Отношение показателя «Чистый долг» (показатель 8) к EBITDA за последние 12 месяцев (показатель 2)</p> <p>6 мес. 2024: Отношение показателя «Чистый долг» (показатель 8) к EBITDA за последние 12 месяцев</p> <p>EBITDA за последние 12 месяцев = Сумма значений показателя EBITDA по состоянию на 30 июня 2024 г. (значение показателя 2 на 6 мес. 2024 г.) и 31 декабря 2023 г. (значение показателя 2 за 2023 г.), за вычетом значения показателя EBITDA по состоянию на 30 июня 2023 г. (26 426 тыс. руб.) = 223 006 тыс. руб.</p>
10	Рентабельность капитала (ROE), %	<p>Отношение показателя «Чистая прибыль (убыток)» (показатель 4) к Среднегодовому размеру собственного капитала, умноженное на 100%</p> <p>Среднегодовой размер собственного капитала = среднее арифметическое от показателя «Итого капитал» на начало и конец отчетного периода (на 31 декабря года, предшествующего отчетному, и на 31 декабря отчетного года для 2021-2023 гг. / на 31 декабря последнего отчетного года и на 30 июня 2024 г. для 6 мес. 2024 г.) отчета о финансовом положении финансовой отчетности / промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении промежуточной сокращенной финансовой отчетности</p>

2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

***Не применимо***

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели: ***Не применимо***

2.2.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет: ***иные финансовые показатели не приводятся***

2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 - 2.2.4 настоящего пункта. Описываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей.

**Выручка:**

*Выручка ООО «РСГ – Финанс» по итогам 2021 г. составила 2 466 359 тыс. руб. К концу 2022 г. произошло снижение показателя до 909 844 тыс. руб. (на 63,1% относительно предыдущего года). В 2023 г. наблюдается небольшой рост показателя на 2,6% до 933 868 тыс. руб.*

*Снижение выручки произошло за счет возврата ранее предоставленных займов, выданных под более высокие процентные ставки, а также выдачей новых займов под более низкие процентные ставки.*

*Выручка Эмитента за 6 мес. 2024 г. составила 630 833 тыс. руб. за счет роста процентной ставки по предоставляемому финансированию на фоне роста ключевой ставки Банка России. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателя за 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершённый отчётный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчётных периодов.*

**Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА):**

*ЕБИТДА Эмитента в рассматриваемые периоды показывает нисходящую динамику: если в 2021 г. показатель составлял 1 187 476 тыс. руб., то к концу 2022 г. – уже 301 541 тыс. руб. (снижение на 74,6% к предыдущему году), а к концу 2023 г. – 160 485 тыс. руб. (снижение на 46,8% к предыдущему году).*

*ЕБИТДА Эмитента за 6 мес. 2024 г. составила 88 947 тыс. руб. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателя за 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершённый отчётный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчётных периодов.*

*Снижение данного показателя обусловлено снижением объема размещенных облигаций в рассматриваемых периодах, что влияет на общие обороты по финансированию и выдаче займов. Одновременно происходило превышение расходов на выплаты Накопленных купонных доходов над ставками размещения.*

**Рентабельность по ЕБИТДА:**

*Показатель Рентабельность по ЕБИТДА повторяет динамику показателя ЕБИТДА: снижение в 2022 г. на 15,01 процентный пункт (п.п.) по сравнению с 2021 г., снижение в 2023 г. на 15,96 п.п. по сравнению с 2022 г.*

*За 6 мес. 2024 г. Рентабельность по ЕБИТДА составила 14,1%. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значений показателей ЕБИТДА и выручки за 6 мес. 2023 г., необходимых для расчета рентабельности по ЕБИТДА по итогам 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершённый отчётный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчётных периодов.*

*Изменение данного показателя коррелирует с изменением ЕБИТДА, вследствие снижения объема размещенных облигаций и предоставления займов для генерации выручки периода.*

**Чистая прибыль (убыток):**

*Чистая прибыль Эмитента в 2021 г. составила 1 077 695 тыс. руб. По итогам 2022 г. Чистая прибыль сократилась на 74,9% до 270 663 тыс. руб. В 2023 г. Чистая прибыль Эмитента составила 170 180 тыс. руб., что на 37,1% меньше показателя предыдущего года.*

*Чистая прибыль ООО «РСГ – Финанс» за 6 месяцев 2024 года составила 61 648 тыс. руб. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателя за 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний*

*завершенный отчетный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчетных периодов.*

*Показатель напрямую зависит от объема размещенных облигаций и выданных займов.*

**Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:**

*Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, по итогам 2021 г. составили 4 076 517 тыс. руб. В 2022 г. показатель уменьшился на 117,7% по сравнению с предыдущим годом. В 2023 г. показатель сократился на 29,8%.*

*По итогам 6 мес. 2024 г. значение показателя составило - 4 487 тыс. руб. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателя за 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершенный отчетный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчетных периодов.*

*Изменение денежных потоков по операционной деятельности обусловлено договорными условиями по привлеченному финансированию и выданным займам и фактическими взаиморасчетами с контрагентами.*

**Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты):**

*Отсутствуют за все рассматриваемые периоды.*

**Свободный денежный поток:**

*Свободный денежный поток Эмитента в 2021 г. составил 4 152 тыс. руб. По итогам 2022 г. показатель снизился и принял отрицательное значение: -3 368 тыс. руб. По итогам 2023 г. наблюдается резкий рост Свободного денежного потока Эмитента до 12 880 тыс. руб.*

*По итогам 6 мес. 2024 г. Свободный денежный поток у Эмитента также имел отрицательное значение: - 4 770 тыс. руб. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателя за 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершенный отчетный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчетных периодов.*

**Чистый долг:**

*Чистый долг Эмитента в 2021 г. составил 7 700 699 тыс. руб. По итогам 2022 г. Чистый долг вырос на 7,4% до 8 267 958 тыс. руб. Рост показателя продолжился в 2023 г.: на 11,7% по сравнению с 2022 г.*

*По итогам 6 мес. 2024 г. Чистый долг Эмитента составил 9 539 916 тыс. руб. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателя за 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершенный отчетный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчетных периодов.*

*Рост показателя связан с наращением привлеченного финансирования, в том числе в части займов от связанных сторон.*

**Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев:**

*2022 год в сравнении с 2021 годом: отношение чистого долга к EBITDA на конец 2022 года составило 27 и выросло на 21 пункт по сравнению с 2021 годом (отношение составило 6).*

*2023 год в сравнении с 2022 годом: отношение чистого долга к EBITDA на конец 2023 года составило 58 и выросло на 31 пункт по сравнению с 2022 годом (отношение составило 27).*

*Отношение чистого долга к EBITDA по итогам 6 месяцев 2024 г. составило 54. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателя Чистый долг за 6 мес. 2023 г., необходимого для расчета Отношения чистого долга к EBITDA по итогам 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершённый отчётный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчётных периодов.*

*Рост вызван более быстрым увеличением чистого долга по сравнению с изменением EBITDA.*

**Рентабельность капитала (ROE):**

*Рентабельность капитала (ROE) Эмитента в рассматриваемые периоды показывает нисходящую динамику: если в 2021 г. показатель составлял 47,72%, то к концу 2022 г. – уже 10,4% (снижение на 37,32 п.п. к предыдущему году), а к концу 2023 г. – 6,37% (снижение на 4,03 п.п. к предыдущему году).*

*Рентабельность капитала (ROE) Эмитента за 6 мес. 2024 г. составила 4,51%. Анализ динамики показателя за 6 мес. 2024 г. не приводится, так как Проспект не содержит значений показателей Чистая прибыль за 6 мес. 2023 г. и Итого капитал на 31 декабря 2022 г. и на 30 июня 2023 г., необходимых для расчета Рентабельности капитала (ROE) по итогам 6 мес. 2023 г., а сравнение с показателем за последний завершённый отчётный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчётных периодов.*

**Снижение рентабельности обусловлено снижением чистой прибыли.**

*Основное влияние на финансовые показатели Эмитента оказали следующие факторы:*

- Рост ключевой ставки и изменение эффективных ставок по финансовым инструментам Эмитента оказало влияние на финансовый результат и показатели рентабельности и EBITDA;*

- Погашение контрагентами ранее выданных займов.*

### **2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента**

Сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее – внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых поставщиков.

Указывается определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг) на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.

*Вся приведенная ниже информация рассчитана на основе финансовой отчетности Эмитента, так как в течение 2021-2023 гг. и 6 мес. 2024 г. у Эмитента отсутствовали*

*подконтрольные организации, в связи с чем за указанные периоды Эмитент не составлял консолидированную финансовую отчетность.*

*Для целей подготовки настоящего Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от общего объема поставок на дату окончания соответствующего отчетного периода.*

**По состоянию на 31 декабря 2021 г.**

*На дату окончания указанного отчетного периода у Эмитента отсутствовали поставщики, на долю которых приходилось 10% от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).*

**По состоянию на 31 декабря 2022 г.**

*На дату окончания указанного отчетного периода у Эмитента отсутствовали поставщики, на долю которых приходилось 10% от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).*

**По состоянию на 31 декабря 2023 г.**

*На дату окончания указанного отчетного периода у Эмитента отсутствовали поставщики, на долю которых приходилось 10% от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).*

**По состоянию на 30 июня 2024 г.**

*На дату окончания указанного отчетного периода у Эмитента отсутствовали поставщики, на долю которых приходилось 10% от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).*

*Иные поставщики за 2021-2023 годы и 6 мес. 2024 г., поставки которых по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.*

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

Сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от общей

суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

*Вся приведенная ниже информация рассчитана на основе финансовой отчетности Эмитента, так как в течение 2021-2023 гг. и 6 мес. 2024 г. у Эмитента отсутствовали подконтрольные организации, в связи с чем за указанные периоды Эмитент не составлял консолидированную финансовую отчетность.*

*Для целей подготовки настоящего Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.*

#### **По состоянию на 31 декабря 2021 г.**

полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ЛИГАЛ КЭПИТАЛ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «Л СИ ПИ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *5406218286*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1025402483809*

место нахождения: *109428, г. Москва, Рязанский проспект, дом 53, помещение 1а, комната 26*

сумма дебиторской задолженности: *781 тыс. руб.*

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: *58%*

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: *просроченная дебиторская задолженность отсутствует*

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: *не является*

#### **По состоянию на 31 декабря 2022 г.**

полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ЛИГАЛ КЭПИТАЛ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «Л СИ ПИ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *5406218286*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1025402483809*

место нахождения: *109428, г. Москва, Рязанский проспект, дом 53, помещение 1а, комната 26*

сумма дебиторской задолженности: *512 тыс. руб.*

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: *88%*

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: *просроченная дебиторская задолженность отсутствует*

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: *не является*

#### **По состоянию на 31 декабря 2023 г.**

полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ЛИГАЛ КЭПИТАЛ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «Л СИ ПИ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *5406218286*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1025402483809*

место нахождения: **109428, г. Москва, Рязанский проспект, дом 53, помещение 1а, комната 26**

сумма дебиторской задолженности: **518 тыс. руб.**

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: **83%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность отсутствует**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

#### **По состоянию на 30 июня 2024 г.**

1. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ЛИГАЛ КЭПИТАЛ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»**  
сокращенное фирменное наименование: **ООО «Л СИ ПИ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ»**  
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **5406218286**  
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1025402483809**  
место нахождения: **109428, г. Москва, Рязанский проспект, дом 53, помещение 1а, комната 26**

сумма дебиторской задолженности: **190 тыс. руб.**

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: **34%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность отсутствует**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

2. полное фирменное наименование: **Акционерное Общество «СТАНДАРТ-СТРОЙ-ИНВЕСТ»**  
сокращенное фирменное наименование: **АО «СТАНДАРТ-СТРОЙ-ИНВЕСТ»**  
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7727163787**  
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700321990**  
место нахождения: **117452, город Москва, Балаклавский пр-кт, д. 28в стр. А**  
сумма дебиторской задолженности: **82 тыс. руб.**

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: **15%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность отсутствует**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

**Иные дебиторы за 2021-2023 годы и за 6 мес. 2024 г., которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.**

## **2.5. Сведения об обязательствах эмитента**

### **2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента**

Сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на



дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

***Вся приведенная ниже информация рассчитана на основе финансовой отчетности Эмитента, так как в течение 2021-2023 гг. и 6 мес. 2024 г. у Эмитента отсутствовали подконтрольные организации, в связи с чем за указанные периоды Эмитент не составлял консолидированную финансовую отчетность.***

***Для целей подготовки настоящего Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.***

**По состоянию на 31 декабря 2021 г.**

1. полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Бизнес Сервис»***  
сокращенное фирменное наименование: ***ООО «РСГ-Бизнес Сервис»***  
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7709772056***  
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1077764215440***  
место нахождения: ***123290, Москва г, Шмитовский проезд, дом 39, корпус 2, эт 1, пом XVIII, каб. 2-8***  
сумма кредиторской задолженности: ***1 090 тыс. руб.***  
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: ***34%***  
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: ***просроченная кредиторская задолженность отсутствует***  
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): ***кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)***  
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): ***кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)***  
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: ***не является***

2. ***Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-01 (идентификационный номер 4В02-01-36399-Р от 22.10.2013)***  
сумма кредиторской задолженности: ***509 617 тыс. руб.***  
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: ***91%***

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **26.11.2013 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **11.11.2025 г. При этом Эмитент имеет право досрочно погасить биржевые облигации 13.05.2025 г.**

**3. Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-07 (идентификационный номер 4B02-07-36399-R от 17.02.2016)**

сумма кредиторской задолженности: **2 561 653,6 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **33%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **07.04.2017 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **01.04.2022 г.**

**4. Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016)**

сумма кредиторской задолженности: **2 092 712,3 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **90%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **15.08.2019 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **08.08.2024 г.**

**5. Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-11 (идентификационный номер 4B02-11-36399-R от 17.02.2016)**

сумма кредиторской задолженности: **1 569 534,2 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **90%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **15.08.2019 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **11.08.2022 г.**

**По состоянию на 31 декабря 2022 г.**

1. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Бизнес Сервис»**  
сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ-Бизнес Сервис»**  
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709772056**  
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1077764215440**  
место нахождения: **123290, Москва г, Шмитовский проезд, дом 39, корпус 2, эт 1, пом XVIII, каб. 2-8**  
сумма кредиторской задолженности: **850 тыс. руб.**  
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **28%**  
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**  
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**  
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**  
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**
2. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Регион Строй Инвест»**  
сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСИ»**  
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **5001042482**  
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1035000715177**  
место нахождения: **123290, Москва г, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд Шмитовский, д. 39, к. 3, этаж -1, помещ. III, кабинет 4-7**  
сумма кредиторской задолженности: **1 302 191 тыс. руб.**  
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **12%**  
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**  
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**  
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**  
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**
3. **Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013)**  
сумма кредиторской задолженности: **1 508 988,4 тыс. руб.**  
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **86%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **26.11.2013 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **11.11.2025 г. При этом Эмитент имеет право досрочно погасить биржевые облигации 13.05.2025 г.**

**4. Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016)**

сумма кредиторской задолженности: **2 084 856 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **91%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **15.08.2019 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **08.08.2024 г.**

**По состоянию на 31 декабря 2023 г.**

**1. полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЦАТР-аудиторские услуги»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЦАТР-аудиторские услуги»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709383532**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027739707203**

место нахождения: **115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1**

сумма кредиторской задолженности: **840 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **64%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**

сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

**2. Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013)**

сумма кредиторской задолженности: **1 501 922,6 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **85%**  
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **26.11.2013 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **11.11.2025 г. При этом Эмитент имеет право досрочно погасить биржевые облигации 13.05.2025 г.**

**3. Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016)**

сумма кредиторской задолженности: **2 085 512 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **87%**  
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **15.08.2019 г.**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **08.08.2024 г.**

**По состоянию на 30 июня 2024 г.**

**1. полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЦАТР-аудиторские услуги»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЦАТР-аудиторские услуги»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709383532**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027739707203**

место нахождения: **115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1**

сумма кредиторской задолженности: **600 тыс. руб.**

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: **32%**  
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)**

сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

**2. полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Бизнес Сервис»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ-Бизнес Сервис»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7709772056  
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1077764215440  
место нахождения: 123290, Москва г, Шмитовский проезд, дом 39, корпус 2, эт 1, пом XVIII, каб. 2-8

сумма кредиторской задолженности: 301 тыс. руб.

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 16%

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: *просроченная кредиторская задолженность отсутствует*

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): *кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)*

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): *кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа)*

сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: *не является*

3. *Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013)*

сумма кредиторской задолженности: 1 501 639,1 тыс. руб.

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 85%

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: *просроченная кредиторская задолженность отсутствует*

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): 26.11.2013 г.

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): 11.11.2025 г. При этом Эмитент имеет право досрочно погасить биржевые облигации 13.05.2025 г.

4. *Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением биржевых облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016)*

сумма кредиторской задолженности: 2 118 294,2 тыс. руб.

доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 85%

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: *просроченная кредиторская задолженность отсутствует*

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): 15.08.2019 г.

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): 08.08.2024 г.

*Иные кредиторы за 2021-2023 годы и за 6 мес. 2024 г., которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.*

## 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом, (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями, входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение:

*Вся приведенная ниже информация рассчитана на основе финансовой отчетности Эмитента, так как в течение 2021-2023 гг. и 6 мес. 2024 г. у Эмитента отсутствовали подконтрольные организации, в связи с чем за указанные периоды Эмитент не составлял консолидированную финансовую отчетность.*

*Для целей подготовки Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от размера предоставленного Эмитентом обеспечения за отчетный год/период.*

№ пп	Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			
		2021	2022	2023	6 мес. 2024
1	2	3	4	5	6
1	Общий размер обеспечения, предоставленного Эмитентом, в том числе	0	0	0	0
1.1	в форме залога	0	0	0	0
1.2	в форме поручительства	0	0	0	0
1.3	в форме независимой гарантии	0	0	0	0

Сведения по каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для эмитента существенное значение: *такие сделки отсутствуют.*

## 2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - на финансовое положение группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:

*Прочие существенные обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, по состоянию на 2021, 2022, 2023 гг. и 6 мес. 2024 г. отсутствуют.*

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации

эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

*Общество с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» было учреждено в Российской Федерации 29 июля 2010 г. в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».*

*ООО «РСГ – Финанс» создано с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов Группы «КОРТРОС», основной деятельностью которой является строительство, преимущественно, объектов жилой недвижимости, а также инфраструктурных объектов и коммерческой недвижимости в различных регионах Российской Федерации с преимущественной целью последующей продажи.*

*ГК «КОРТРОС» специализируется на проектах комплексного освоения территорий (КОТ)/комплексного развития территорий (КРТ), предусматривающих организованную застройку на крупных территориях (в том числе в рамках масштабных проектов) с их обеспечением необходимой инфраструктурой (жилье, инфраструктура, работа, социальная среда, досуг) для устойчивого развития.*

*ГК «КОРТРОС» - один из крупнейших мультирегиональных девелоперов страны, специализирующийся на строительстве высотных жилых кварталов с применением уникальных инженерно-технических и архитектурных решений.*

*22.06.2011 Эмитентом был размещен дебютный выпуск облигаций серии 01 (государственный регистрационный номер 4-01-36399-R от 16.12.2010) объемом 3 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*

*16.10.2012 Эмитентом был размещен выпуск облигаций серии 02 (государственный регистрационный номер 4-02-36399-R от 19.06.2012) объемом 2,5 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*

*26.11.2013 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013) объемом 3 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*

*18.06.2014 погашен выпуск облигаций серии 01.*

*22.09.2015 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-02 (идентификационный номер 4B02-02-36399-R от 22.10.2013) объемом 3 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*

*13.10.2015 погашен выпуск облигаций серии 02.*

*24.06.2016 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-10 (идентификационный номер 4B02-10-36399-R от 17.02.2016) объемом 1 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*

*25.08.2016 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-06 (идентификационный номер 4B02-06-36399-R от 17.02.2016) объемом 3 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*

*07.04.2017 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-07 (идентификационный номер 4B02-07-36399-R от 17.02.2016) объемом 3 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*

*15.09.2017 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-03 (идентификационный номер 4B02-03-36399-R от 22.10.2013) объемом 5 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (РСГ Интернешнл ЛТД).*



*21.12.2017 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-04 (идентификационный номер 4B02-04-36399-R от 17.02.2016) объемом 2 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (PCG Интернешнл ЛТД).*

*18.09.2018 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-02.*

*15.08.2019 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-09 (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016) объемом 2 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (PCG Интернешнл ЛТД).*

*15.08.2019 Эмитентом был размещен выпуск биржевых облигаций серии БО-11 (идентификационный номер 4B02-11-36399-R от 17.02.2016) объемом 1,5 млрд руб. Выпуск был обеспечен поручительством на тот момент головной компанией группы RSG International Ltd (PCG Интернешнл ЛТД).*

*22.08.2019 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-06.*

*11.09.2020 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-03.*

*17.12.2020 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-04.*

*18.06.2021 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-10.*

*01.04.2022 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-07.*

*11.08.2022 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-11.*

*В 2023 по итогам решения общих собраний владельцев биржевых облигаций серий БО-01, БО-09 поручительство RSG International Ltd (PCG Интернешнл ЛТД) было заменено на публичные безотзывные оферты от ООО «КОРТРОС».*

*08.08.2024 погашен выпуск биржевых облигаций серии БО-09.*

*14.11.2024 Эмитент в рамках оферты приобрел у владельцев 552 штуки облигаций серии БО-01 на 552 000 рублей.*

Сведения о реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

*Случаи реорганизации Эмитента отсутствуют.*

*Эмитент не имеет подконтрольных организаций.*

В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершенного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений: *Данных изменений не было*

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года, а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

*Эмитент осуществляет деятельность по централизованному привлечению средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей ГК «КОРТРОС». В качестве основного инструмента для реализации указанных задач Эмитент рассматривает выпуск долговых ценных бумаг, в первую очередь облигаций, номинированных в рублях.*

*На российском облигационном рынке представлены эмитенты практически из всех отраслей промышленности – топливно-энергетической отрасли, черной и цветной металлургии, пищевой промышленности, машиностроения, строительства, торговли, банковской сферы.*

*На конец 2021 года рынок рублевых облигаций (без учета краткосрочных и коммерческих облигаций) по оценкам ООО «БК РЕГИОН» составил около 32,4374 трлн руб., что на 7,0% выше показателя начала года. При этом сегментом, который показал минимальный рост (3,0%), был рынок корпоративных облигаций, объем которого составил 16,322 трлн руб. Объем федеральных и субфедеральных облигаций в обращении вырос на 11,8% и 5,7% до 15 282 и 834 млрд руб. соответственно.*

*На рынке корпоративных облигаций на конец 2021 года в обращении на Бирже находилось 1999 выпусков 374 эмитентов (без учета структурных и краткосрочных облигаций). Максимальную долю на рынке по-прежнему сохраняет нефтегазовый сектор с объемом 4,024 трлн руб. или 27,0% от общего объема корпоративных облигаций в обращении. На втором месте с долей рынка 20,50% находятся банковские облигации общим объемом 3,052 трлн руб. Еще порядка 14,4% и 4,7% (3 и 6 места) занимают облигации финансовых (наибольшую долю среди которых занимают облигации ИА ДОМ.РФ, ДОМ.РФ и ВЭБ.РФ) и лизинговых компаний соответственно. Таким образом, на финансовый сектор приходится порядка 38,4% от общего объема корпоративных облигаций в обращении. Реальная экономика представлена также транспортным сектором (4-е место, 8,7%) и строительством (4,7%, включая строительство жилья с долей 2%), связью (3,4%), энергетикой (3,1%) и химия / нефтехимия (3,0%). На долю остальных отраслей приходится 11,8% рынка, при этом на торговую отрасль пришлось 2,5%.*

*Доля облигаций корпоративных эмитентов первого эшелона (с высоким кредитным качеством), по оценкам ООО «БК РЕГИОН», составила 65,9% против 63,8% на начало 2021 года от суммарного объема рынка соответственно. Доля облигаций второго эшелона составляет 22,0% (22,8% на начало года), третьего эшелона – 10,5% (10,9% на начало года). На конец 2021 года в обращении на рынке находилось 222 выпуска высокодоходных облигаций (ВДО) 123 эмитентов на общую сумму порядка 136,674 млрд руб. по номинальной стоимости, а их доля составила 0,9% против 0,8% на начало 2021 года.*

*Объем первичных размещений рублевых облигаций по итогам 2021 года составил, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», около 5 985 млрд руб., что на 34,3% ниже показателя за предыдущий год. При этом первичный рынок ОФЗ показал максимальное снижение в размере 50,1%. На рынке субфедеральных и корпоративных облигаций снижение размещений составило 41,9% и 10,4% соответственно.*

*На первичном рынке корпоративных облигаций (без учета краткосрочных выпусков ВТБ и ВЭБ.РФ) в 2021г. объем размещения на Бирже составил порядка 3,2 трлн руб., что 10,4% ниже уровня за предыдущий год. Это четвертый случай в современной истории российского рынка корпоративных облигаций: первые два снижения объемов наблюдались в 2007 и 2010 гг., предыдущее снижение было зафиксировано по итогам 2018 г. на фоне повышения процентных ставок и сохранение их на относительно высоком уровне во второй половине 2018 г. – начале 2019 г.*

*В качестве основных тенденций на первичном рынке корпоративного долга в 2021 году можно выделить:*

- высокую активность эмитентов банковского сектора, лизинговых компаний и компаний жилищного строительства;*
- снижение ставок и увеличение первоначальных объемов размещения выпусков в ходе сбора книги заявок на фоне дефицита качественных предложений, особенно во второй половине года;*
- расширение спредов при первичных размещениях к собственным вторичным кривым эмитентов на фоне их компрессии к кривой ОФЗ из-за отставания роста доходности на вторичном рынке корпоративных облигаций по сравнению с доходностью ОФЗ в первой половине прошлого года и противоположенные тенденции во второй половине года на фоне опережающего роста доходности корпоративных облигаций относительно ставок ОФЗ;*

- *рост активности компаний-дебютантов;*
- *сохранение тенденции к сокращению дюрации размещаемых выпусков, начавшейся во второй половине прошлого года;*
- *сохранение интереса к рублевому рынку у иностранных эмитентов;*
- *рост популярности ESG выпусков;*
- *«возвращение» на рынок дисконтных облигаций.*

*На долю облигаций эмитентов нефинансового сектора пришлось около 37% от общего объема размещения (менее 30% по количеству выпусков). При этом годом ранее доля облигаций нефинансового сектора составляла порядка 62% от общего объема новых размещений. Столь существенное снижение доли облигаций реального сектора обусловлено резким ростом процентных ставок, особенно во второй половине прошлого года, и последующим за ним снижением активности эмитентов реального сектора, доля размещений которых во второй половине прошлого года как по объему, так и по количеству выпусков составила всего около 20% от общих годовых показателей.*

*В 2021 году внешние факторы давления в виде новых санкций против суверенного долга вновь пытались неоднократно выйти на первый план, при сохранении основной воздействующей на локальный рынок долга силы – ужесточении денежно-кредитной политики (ДКП) Банка России на фоне резкого ускорения инфляции.*

*Основные факторы, оказавшие влияние на состояние отрасли по итогам 2021 года:*

- *COVID – 19. Опасения жестких ограничений, связанных с распространением новых волн заболевания, по-прежнему были актуальны;*
- *Геополитические риски;*
- *Ужесточение ДКП в США;*
- *Цены на нефть;*
- *Ускорение темпов роста инфляции в России;*
- *Ужесточение ДКП Банком России;*
- *Политика заимствования Министерства финансов РФ на рынке ОФЗ.*

*По итогам 2022 г. рынок рублевых облигаций (без учета краткосрочных и коммерческих облигаций) по оценкам ООО «БК РЕГИОН» составил около 37,453 трлн руб., что на 15,5% выше показателя начала года. При этом единственным сегментом, который показал снижение (-18,4%), был рынок субфедеральных облигаций, объем которого составил порядка 680,2 млрд руб. Объемы федеральных и корпоративных облигаций в обращении выросли на 17,0% и 15,7% до 17,883 и 18,801 трлн руб., соответственно.*

*На рынке корпоративных облигаций на конец 2022 г. в обращении на Бирже находилось 1913 (меньше на 86 выпусков по сравнению с началом года) выпусков 371 (-3) эмитентов (без учета краткосрочных облигаций). Максимальную долю на рынке по-прежнему сохраняет нефтегазовый сектор с объемом 4,51 трлн руб. или 28,9% от общего объема корпоративных облигаций в обращении. На втором месте с долей рынка 17,5% находятся банковские облигации общим объемом 2,724 трлн руб. Еще порядка 14,5% и 3,5% (3 и 6 места) занимают облигации финансовых (наибольшую долю среди которых занимают облигации ИА ДОМ.РФ, ДОМ.РФ и ВЭБ.РФ) и лизинговых компаний соответственно. Таким образом, на финансовый сектор приходится порядка 35,5% от общего объема корпоративных облигаций в обращении, что стало на 2,9% ниже показателя на начало года. Кроме того, порядка 1,4% рынка занимают облигации международных финансовых организаций (МФО). Реальная экономика представлена также транспортным сектором (4-е место, 7,3%) и строительством (4,7%), связью (3,6%), энергетикой (3,5%), МЕТАЛЛУРГИЕЙ (3,2%) и химией / нефтехимией (2,7%). На долю остальных отраслей приходится 9,1% рынка, при этом максимальная доля не превышает 2,0%.*

*Доля облигаций корпоративных эмитентов первого эшелона (с высоким кредитным качеством), по оценкам ООО «БК РЕГИОН», составила 66,7% против 65,9% на начало 2022 года от суммарного объема рынка соответственно. Доля облигаций второго эшелона составляет, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», 22,9% (22,0% на начало года), третьего эшелона – 9,5% (10,5% на начало года). На конец 2022г. в обращении на рынке находилось 239 выпусков высокодоходных облигаций (ВДО) 135 эмитентов (против 222 и 123 соответственно на начало года) на общую сумму порядка 126,8 млрд руб. по номинальной стоимости, а их доля составила 0,8% против 0,9% на начало 2022 года.*

*Новый инструмент, который появился на рынке в 2022 г. – «замещающие» облигации. «Замещающие» облигации — это выпущенные по российскому праву и обращающиеся внутри российской инфраструктуры облигации, которые инвестор может получить взамен замещаемых еврооблигаций эмитента. Параметры замещающих облигаций должны быть аналогичны параметрам замещаемого выпуска еврооблигаций по сроку погашения, размеру дохода, календарю купонных выплат и номинальной стоимости (в соответствии с Указом президента РФ от 05.07.2022 № 430 и Федеральными законами от 14.07.2022 № 292-ФЗ и 319-ФЗ, Указание Банка России 11-ОР). Прочие параметры эмитент может сохранить или скорректировать по собственному усмотрению.*

*Создание нового инструмента – «замещающих» облигаций, потребовалось из-за того, что российские компании, занимавшие на международных рынках, лишились технической возможности проводить платежи по своим еврооблигациям полностью, либо их платежи перестали доходить в НРД из иностранных депозитариев. Замещающие облигации номинированы в иностранной валюте, но расчеты проходят через российскую платежную инфраструктуру — в рублях по курсу Банка России на дату соответствующей выплаты.*

*В 2022 г. был размещен 21 выпуск «замещающих» облигаций 7 компаний, из которых 15 выпусков номинированы в долларах США, 5 выпуска в евро и один выпуск в фунтах. Общий объем размещения «замещающих» облигаций в рублевом эквиваленте составил 470,207 млрд руб. или 2,5% от общего объема рынка корпоративных облигаций в обращении.*

*Еще одним новым инструментом, который появился на долговом рынке в 2022 г., стали корпоративные облигации, номинированные в китайских юанях. На конец года в обращении находилось 17 выпусков номинированных в юанях облигаций 10 эмитентов на общую сумму 49,568 млрд юаней или в рублевом эквиваленте 433,706 млрд или 2,3% от общего объема рынка в обращении.*

*Объем первичных размещений рублевых облигаций по итогам 2022г. составил, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», около 6,361 млрд руб., что на 18% выше показателя 2021 года. При этом первичный рынок ОФЗ показал максимальный рост в размере 30,7%, благодаря рекордному объему размещения в 4 квартале прошедшего года. Рынок корпоративных облигаций повысился на 13,0%. На рынке субфедеральных облигаций прошло два первичных размещения на сумму 1,088 млрд руб., что на 99,3% ниже уровня 2021 года.*

*На первичном рынке корпоративных облигаций (без учета краткосрочных выпусков ВТБ и ВЭБ.РФЭ, «замещающих» облигаций) в 2022 г. объем размещения на Бирже и на внебиржевом рынке составил порядка 3 083,122 млрд руб., которые пришлось на 649 выпуска 169 эмитентов. При этом на долю 287 биржевых размещений 125 эмитентов пришлось более 76,1% от общего объема размещений.*

*В качестве основных тенденций на первичном рынке корпоративного долга в течение 2022 г. можно выделить:*

*- пик активности пришелся традиционно на ноябрь – декабрь 2022 г., при этом в последнем месяце был зафиксирован абсолютный рекорд (более 989,2 млрд руб.) за всю историю. Кроме того, высокая активность была в августе – начале сентября (что не*

характерно для этих месяцев), что произошло на фоне резкого снижения ключевой ставки в предыдущие месяцы и ожиданий ее дальнейшего снижения на сентябрьском заседании и до конца года;

- высокую активность эмитентов банковского сектора по размещению инвестиционных и структурных облигаций в начале года и после возобновления торгов на фоне высокой волатильности и неопределённости;

- высокая волатильность спредов при первичных размещениях в течение всего года: резкое расширение спредов после их возобновления в начале мая и их резкое сужение, которое наблюдалось в июне – сентябре, и вновь расширение спредов в конце года;

- рост активности компаний реального сектора, доля которых в общем объеме размещения составила порядка 54,7%;

- высокая активность компаний первого эшелона (с долей порядка 54,5%);

- размещение облигаций в китайских юанях, объем которых составил порядка 433,7 млрд руб. или 15,6% от общего объема размещения) – новая тенденция на рынке;

- размещенные «замещающих» облигаций по российскому праву, совпадающие по условиям обращения с еврооблигациями, - еще один тренд первичного рынка в конце года и ближайшее время. Объем размещения в 2022 г. составил порядка 470,2 млрд руб. или 16,9% от общего объема размещения;

- сохранение тенденции к ограничению дюрации размещаемых выпусков преимущественно 2-3,5 годами.

Конъюнктура рынка рублевых облигаций в 2022 г. была обусловлена влиянием как внешних, так и внутренних факторов, основные из которых, представлены ниже.

Основные факторы, оказавшие влияние на состояние отрасли по итогам 2022 года:

- Геополитические риски;
- Денежно-кредитная политика мировых центральных банков;
- Инфляция и экономический рост;
- Динамика нефтяных цен;
- Продовольственный кризис;
- Пандемия COVID – 19;
- Ускорение темпов роста инфляции в России;
- Ужесточение ДКП Банком России;
- Политика заимствования Министерства финансов РФ на рынке ОФЗ;
- Ликвидность банковской системы;
- Отсутствие притока новых денежных средств в пенсионные накопления негосударственных денежных фондов (НПФ) и управляющих компаний (УК);
- Рост активности инвесторов-физических лиц.

На конец 2023 г. рынок рублевых облигаций (без учета краткосрочных и коммерческих облигаций) по оценкам ООО «БК РЕГИОН» составил около 43,991 трлн руб., что на 17,5% выше показателя на начало 2023 года. При этом единственным сегментом, который показал снижение (-17,9%), был рынок субфедеральных облигаций, объем которого составил порядка 558,7 млрд руб. Объемы в обращении федеральных и корпоративных облигаций выросли на 11,6% и 24,2% до 19,693 и 23,469 трлн руб., соответственно.

На рынке корпоративных облигаций на 1 января 2024 г. в обращении находилось 3077 выпуска 547 эмитентов (без учета краткосрочных облигаций). Максимальную долю на рынке по-прежнему сохраняет нефтегазовый сектор с объемом более 6,6 трлн руб. или 28,2% от общего объема корпоративных облигаций в обращении. На втором и третьем месте с долей рынка 15,8% и 15,5% находятся облигации финансового сектора (включая облигации институтов развития: ДОМ.РФ, ИА ДОМ.РФ и ВЭБ.РФ) и банковские облигации общим объемом 3,70 и 3,64 трлн руб. соответственно. Еще порядка 5,0% (7 место) занимают облигации лизинговых компаний. Таким образом, на финансовый

сектор приходится порядка 36,2% от общего объема корпоративных облигаций в обращении. Реальная экономика с общей долей 63,8% представлена (кроме лидера – нефтегазовой отрасли) также транспортным сектором (4-е место, 6,3%), строительством (включая строительство жилья) (6,45%), связью (3,5%), металлургией и энергетикой (3,8% и 2,9% соответственно). На долю остальных отраслей приходится 12,6% рынка, при этом максимальная доля не превышает 2,4%.

Доля облигаций корпоративных эмитентов первого эшелона (с высоким кредитным качеством), по оценкам ООО «БК РЕГИОН», составила 77,1% против 66,7% на начало 2023 г. от суммарного объема рынка соответственно. Доля облигаций второго эшелона составляет, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», 13,9% (22,0% на начало года), третьего эшелона – 7,6% (9,0% на начало года). На начало 2024г. в обращении на рынке находилось 350 выпусков высокодоходных облигаций (ВДО) 172 эмитентов (против 239 и 135 соответственно на начало года) на общую сумму порядка 266,2 млрд руб. по номинальной стоимости, а их доля составила 1,4% против 0,8% на начало 2023 года.

На 1 января 2024 г. в обращении находилось 49 выпусков «замещающих» облигаций 14 компаний и банков, из которых 37 выпусков номинированы в долларах США, 8 выпусков в евро, по одному выпуску в фунтах и швейцарских франках и два выпуска в рублях. Общий объем в обращении «замещающих» облигаций в рублевом эквиваленте (по официальным курсам на 1 января 2024 г.) составил 1 735,4 млрд руб. или 7,4% от общего объема рынка корпоративных облигаций в обращении.

На 1 января 2024г. в обращении находилось 60 выпусков номинированных в юанях облигаций 16 эмитентов на общую сумму 84,485 млрд юаней или в рублевом эквиваленте 1 062,5 млрд руб. (4,5% от общего объема рынка в обращении). При этом на Московской бирже обращается 25 выпусков 14 эмитентов на общую сумму 74,743 млрд юаней или в рублевом эквиваленте 940,7 млрд руб.

Объем первичных размещений облигаций по итогам 2023г. составил, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», около 8 700,3 млрд руб., что на 36,8% выше показателя 2022 года. При этом первичный рынок ОФЗ составил 2 845,6 млрд руб., а на рынке корпоративных облигаций объем размещения составил порядка 5 821,7 млрд руб., что соответственно на 13,2% ниже и на 88,8% выше уровня предыдущего года. На рынке субфедеральных облигаций прошло два доразмещения и пять новых размещений на общую сумму 33 млрд руб. по сравнению с размещением объемом 1,088 млрд в 2022г. На долю ОФЗ пришлось 32,7% от общего объема размещений (51,5% по итогам 2022г.). На долю корпоративных и субфедеральных облигаций пришлось 66,9% и 0,4% соответственно.

На первичном рынке корпоративных облигаций по итогам 2023 г. было размещено 1372 выпуска облигаций на общую сумму порядка 5 821,7 млрд руб. (без учета краткосрочных и замещающих облигаций, ЦФА), включая сорок пять выпусков облигаций в юанях общим объемом 25,9 млрд юаней (или 294,05 млрд руб.). Также в 2023г. было завершено техническое размещение 44 выпусков, которое началось в 2020-2022гг., на общую сумму 577,1 млрд руб.

На первичном рынке облигаций порядка 49,3% заняли облигации реального сектора с общим объемом более 2 868,5 млрд руб. Около 20,4% и 30,3% от общего объема размещения рублевых облигаций пришлось на банковский (1 187,0 млрд руб.) и финансовый (включая лизинг, институты развития, микрофинансовые организации (МФК) и прочие финансы) сектора (1 766,3 млрд руб.).

Характерной особенностью первичного рынка в 2023г. стало существенное укрупнение выпусков и увеличение их количества. При этом около 56% из общего объема пришлось на 52 крупных сделки объемом 30-220 млрд руб.

Одной из причин укрупнения выпусков стало увеличение облигаций с плавающим купоном (ПК), которых в 2023 г. было размещено 87 выпусков на общую сумму 1 751,5 млрд руб. или 30,1% от общего объема. При этом у 58,5% облигаций с ПК (35 выпусков объемом

1 024,5 млрд руб.) купон привязана к ставке RUONIA, у 26,4% облигаций с ПК (462,2 млрд руб. 42 выпуска) купон привязан к ключевой ставке Банка России.

На первичном биржевом рынке преобладало размещение облигаций первого эшелона: на 213 выпусков (около 45,0% от общего количества) пришлось около 3 488,7 млрд руб. (около 80% от общего объема). На долю 60 и 55 выпусков второго и третьего эшелонов пришлось 498,7 и 282,7 млрд руб. соответственно (или 11,4% и 6,5%). На 145 выпуска ВДО (около 30,7% от общего количества) с объемом 93,5 млрд руб. пришлось около 2,1% от общего объема размещений рублевых облигаций.

Вне биржи было размещено 531 выпуск (около 38,7% от общего количества) корпоративных облигаций на общую сумму около 1 270,3 млрд руб. или около 21,3% от общего объема, включая 415 выпусков структурных облигаций на 192,7 млрд руб. или 3,3% от общего объема размещения или 15,2% от внебиржевого размещения. При этом большую долю во внебиржевом размещении занимают облигации государственных корпораций и компаний за счет средств Фонда национального благосостояния России (ФНБ). Общий объем 807 выпусков (58,8% от общего количества) всех размещенных вне Биржи и на Бирже облигаций составил 274,3 млрд руб. или 4,7% от общего объема размещения.

Кроме того, с начала 2023г. прошли сделки по размещению 56 выпусков (включая дополнительные) замещающих облигаций в долларах США, евро, фунтах стерлингов, швейцарских франках и рублях на общую сумму эквивалентную 1 107,7 млрд руб.

Конъюнктура рынка рублевых облигаций в 2023 г. была обусловлена влиянием как внешних, так и внутренних факторов, основные из которых, представлены ниже.

Основные факторы, оказавшие влияние на состояние отрасли по итогам 2023 года:

- Геополитические риски;
- Денежно-кредитная политика мировых центральных банков;
- Инфляция и экономический рост;
- Динамика нефтяных цен;
- Ускорение темпов роста инфляции в России;
- Ужесточение ДКП Банком России;
- Курс рубля;
- Ликвидность банковской системы;
- Политика заимствования Министерства финансов РФ на рынке ОФЗ;
- Отсутствие притока новых денежных средств в пенсионные накопления НПФ и УК;
- Рост активности инвесторов-физических лиц.

На конец 2024 г. рынок рублевых облигаций (без учета краткосрочных облигаций), по оценкам ООО «БК РЕГИОН», составил около 53,3 трлн руб., что на 21,2% выше показателя на начало 2024 г. При этом единственным сегментом, который показал снижение объема в обращении (-28,4%), остается рынок субфедеральных облигаций, объем которого составил порядка 400,0 млрд руб. Объемы в обращении федеральных и корпоративных облигаций выросли на 15,2% и 27,4% до 22,99 и 29,91 трлн руб. соответственно.

На рынке корпоративных облигаций на 1 января 2025г. в обращении находилось 4233 выпуска 603 эмитентов (без учета краткосрочных облигаций и ЦФА). Максимальную долю на рынке по-прежнему сохраняет нефтегазовый сектор с объемом около 8,005 трлн руб. или 26,8% от общего объема корпоративных облигаций в обращении. На втором и третьем месте с долей рынка 12,8% и 12,1% находятся облигации банковского сектора и облигации институтов развития (ДОМ.РФ, ИА ДОМ.РФ, ВЭБ.РФ и др.) общим объемом 3,817 и 3,633 трлн руб., соответственно. Еще порядка 10,6% (4-е место) и 4,9% (6 место) занимают облигации прочих финансовых компаний и лизинговых компаний, соответственно. Таким образом, на финансовый сектор приходится порядка 40,4% от

общего объема корпоративных облигаций в обращении. Реальная экономика с общей долей 59,6% представлена (кроме лидера – нефтегазовой отрасли) также транспортным сектором (5-е место, 5,5%), холдингами и металлургией (по 4,2%), строительством (включая строительство жилья) (4,0%), связью (3,4%) и электроэнергетикой (3,1%). На долю остальных отраслей приходится 8,4% рынка, при этом максимальная доля отдельной отрасли не превышает 2,5%.

В последние два года на рынке растет количество и объем в обращении облигаций с плавающим купоном (ПК): 507 выпуск (12,0% от общего количества) на общую сумму 6,652 трлн руб. (22,2% от общего объема). При этом у 313 выпусков с объемом 3,424 трлн руб. (61,7% и 51,5% от общего количества и объема облигаций с ПК, соответственно) купоны привязаны к ключевой ставке Банка России. У 69 выпусков объемом около 2,150 трлн руб. (13,6% и 32,3%, соответственно) купоны привязаны к ставке RUONIA. Кроме того, у 87 выпусков объемом 427,0 млрд руб. (17,2% и 6,4%, соответственно) купоны привязаны к инфляции, а у 25 выпусков объемом 418,0 млрд руб. (4,9% и 6,3%, соответственно) купоны привязаны к G-кривой доходности ОФЗ.

На Московской бирже обращается 2246 выпусков облигаций 433 корпоративных эмитентов на общую сумму порядка 23,976 трлн руб. или около 80,2% от общего объема в обращении. Доля облигаций корпоративных эмитентов первого эшелона (с высоким кредитным качеством), по оценкам ООО «БК РЕГИОН», составила 78,1% против 77,1% на начало 2024 г. от суммарного объема биржевого рынка. Доля облигаций второго эшелона составляет, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», 13,6% (13,9% на начало года), третьего эшелона – 6,6% (7,6% на начало года). На 1 января 2025г. в обращении на МБ находилось 459 выпуска высокодоходных облигаций (ВДО) 205 эмитентов (против 350 и 172 соответственно на начало года) на общую сумму порядка 417,7 млрд руб. по номинальной стоимости, а их доля составила 1,7% против 1,4% на начало 2024 года.

На 1 января 2025 г. в обращении находилось 70 выпусков «замещающих» облигаций 23 эмитентов (компаний и банков), из которых 52 выпуска, номинированы в долларах США, 8 выпусков в евро, 3 выпуска в швейцарских франках, а также 7 выпусков в рублях. Общий объем в обращении 70 выпусков «замещающих» корпоративных облигаций в рублевом эквиваленте (по официальным курсам на 1 января 2025г.) составил 2 393,4 млрд руб. или 8,5% от общего объема рынка корпоративных облигаций в обращении.

На 1 января 2025 г. всего в обращении находилось 72 выпуска номинированных в юанях облигаций на общую сумму 126,8 млрд юаней или в рублевом эквиваленте 1,7 трлн руб. (5,8% от общего объема рынка в обращении). При этом на Московской бирже обращается 34 выпуска 18 эмитентов на общую сумму 149,96 млрд юаней или в рублевом эквиваленте 1,5 трлн руб. (85,1% от общего объема облигаций в юанях).

Кроме того, на рынке обращается 64 выпуска облигаций, номинированных в четырех иностранных валютах (без учета еврооблигаций и замещающих): доллар США, евро, британский фунт и дирхам ОАЭ, общим объемом эквивалентным 2,3 трлн руб. или 7,8% от всех обращающихся облигаций. Максимальную долю (около 93,8% и с учетом CNY 54,4%) занимает 67 выпуск облигации в долларах США объемом около 17,15 млрд долларов США.

Объем первичных размещений облигаций по итогам 2024 г. составил, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», около 11,9 трлн руб. (+37% к объему за 2023г.). При этом первичный рынок ОФЗ составил 4,4 трлн руб. (+53,8% г/г), а на рынке корпоративных облигаций объем размещения составил порядка 7,5 трлн руб. (+28,7 г/г). На рынке субфедеральных облигаций объем первичных размещений за 2024 г. составил 483,5 млрд руб. (+47,0% г/г). Первичный рынок корпоративных облигаций. На первичном рынке корпоративных облигаций по итогам 2024 г., по оценкам ООО «БК РЕГИОН», было размещено 1713 выпусков 305 эмитентов на общую сумму порядка 7 495,2 млрд руб. (без учета краткосрочных и замещающих облигаций, ЦФА), что превысило результат 2023 г. на 25% по количеству и на 29% по объему размещенных выпусков и стало годовым рекордом за



*всю историю рынка корпоративных облигаций. При этом по итогам декабря 2024 г. был зафиксирован месячный рекорд размещения за всю историю рынка, который составил порядка 1 797,2 млрд руб. (184 выпуска облигаций 74 эмитентов) (без учета краткосрочных и замещающих облигаций, ЦФА).*

*На первичном рынке облигаций, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», порядка 51,8% заняли облигации реального сектора с общим объемом более 3 885,3 млрд руб. Около 9,0% и 23,1% от общего объема размещения рублевых облигаций пришлось на банковский и финансовый (включая лизинг, МФК и прочие финансы) сектора (673,0 млрд руб. и 1 727,4 млрд руб. соответственно). Еще порядка 16,1% заняли облигации институтов развития с общим объемом 1 209,6 млрд руб.*

*Характерная особенность первичного рынка в 2023 г., которая заключалась в существенном укрупнении выпусков и увеличении их доли, сохранилась в 2024 г. При этом около 64% (против 56% в 2023г.) из общего объема пришлось на 50 (52 в 2023г.) крупных сделки объемом 30 – 684 млрд руб. (против 30 – 220 млрд в 2023г.).*

*Продолжилось увеличение облигаций с плавающим купоном, которых в 2024 г., по оценкам ООО «БК РЕГИОН», было размещено 214 (против 87 в 2023г.) выпусков на общую сумму 3 139,6 млрд руб. или около 42% от общего объема (против 1 751,5 млрд руб. или 30,1% в 2023г.). При этом у 32,3% облигаций с ПК (29 выпусков объемом 1 013,6 млрд руб.) купон привязан к ставке RUONIA, у 67,6% облигаций с ПК (180 выпусков объемом 2 122,3 млрд руб.) купон привязан к ключевой ставке Банка России. В 2023г. ситуация была иной: у 58,5% облигаций с ПК (35 выпусков объемом 1 024,5 млрд руб.) купон привязан к ставке RUONIA, у 26,4% облигаций с ПК (462,2 млрд руб. 42 выпуска) купон привязан к ключевой ставке Банка России.*

*Характерной особенностью последнего времени стало сокращение сроков обращения облигаций. В 2024 г. почти втрое до 48,5% выросла доля рыночных выпусков облигаций со сроком обращения до 2,0 лет, в то время как доля выпусков со сроком 3-4 года снизилась почти на 1/3 до 42,0%, а более долгосрочных выпусков сократилась более, чем вдвое до 9,5%.*

*Кроме сокращения сроков обращения облигаций также наблюдалась тенденция к сокращению сроков купонных периодов. В 2024 г. доля выпусков облигаций с месячным купонным периодом выросла почти вдвое до 64,4%, а доля выпусков с купонными периодами 3 и 6 месяцев снизились в 2024 г. почти в два раза до 31,6% и почти в 4 раза до 4,0% соответственно.*

*В 2024 г. максимальный объем облигаций, составивший более 3,123 трлн руб. (41,7% от общего объема) разместили прочие финансовые институты (в первую очередь, за счет ряда крупных сделок с облигациями специализированных финансовых обществ (СФО)). Традиционный лидер – нефтегазовый сектор с объемом более 1,641 трлн руб. (21,9%) занял второе место. Третье и четвертое места заняли институты развития и кредитные организации с долей 16,1% и 9,0% соответственно.*

*В 2024 г., по оценкам ООО «БК РЕГИОН», было размещено 1043 выпуска структурных облигаций (порядка 61% от общего количества размещённых выпусков) на общую сумму порядка 605,1 млрд руб. (8,1% от общего объема), в т.ч. 673 выпуска были размещены банками на сумму 150,1 млрд руб. или около 25% от всех структурных облигаций.*

*В 2024 г. был размещен 51 выпуск облигаций в иностранной валюте (без учета замещающих облигаций) на общую сумму эквивалентную порядка 698,6 млрд руб. (9,3% от общего объема), в т.ч. 46 в юанях на 47,775 млрд юаней и 5 в долларах США объемом 1,1 млрд.*

*На Московской бирже прошло размещение 391 выпуска корпоративных облигаций общим объемом 3,429 трлн руб. или 80,8% от общего объема. На первичном биржевом рынке преобладало размещение облигаций первого эшелона: на 164 выпуска (около 41,9% от общего количества) пришлось более 2,721 трлн руб. (около 79,4% от общего биржевого*

объема). На долю 49 и 45 выпусков второго и третьего эшелонов пришлось 404,3 и 222,9 млрд руб. соответственно (или 11,8% и 6,5%).

В 2024 г. было размещено 189 выпуска ВДО (около 30,7% от общего количества), что на 30,3% выше показателя 2023 г., когда было размещено 145 выпусков. Объем размещения составил 98,3 млрд руб., превысив на 5,0% объем 2023г., который составил 93,5 млрд руб. В 2024 г. на долю ВДО пришлось около 1,3% от общего объема размещений рублевых облигаций против 2,1% по итогам 2023 г. В течение 2024 г. активность эмитентов ВДО менялась от квартала к кварталу в зависимости от конъюнктуры рынка.

Конъюнктура рынка рублевых облигаций в 2024 г. была обусловлена влиянием как внешних, так и внутренних факторов, основные из которых, представлены ниже.

Основные факторы, оказавшие влияние на состояние отрасли по итогам 2024 года:

- Геополитические риски;
- Денежно-кредитная политика мировых центральных банков;
- Инфляция и экономический рост;
- Динамика нефтяных цен;
- Ускорение темпов роста инфляции в России;
- Ужесточение ДКП Банком России;
- Курс рубля;
- Ликвидность банковской системы;
- Политика заимствования Министерства финансов РФ на рынке ОФЗ;
- Отсутствие притока новых денежных средств в пенсионные накопления НПФ и УК;
- Рост активности инвесторов-физических лиц.

Перспективы первичного рынка корпоративных облигаций в 2025 г. выглядят неоднозначно, особенно в первой половине года. С одной стороны, существующие ограничения на привлечение банковских кредитов будут «толкать» корпоративных заемщиков на облигационный рынок, например, с целью рефинансирования не только публичных займов, но и ранее привлеченных банковских кредитов. С другой стороны, высокая ключевая ставка Банка России и, соответственно, высокие ставки денежного рынка будут основным фактором ограничения выхода компаний на облигационный рынок. Второй важный вопрос при выходе на публичный рынок заключается в выборе облигаций с фиксированным или плавающим купоном. Популярный в предыдущие почти два года инструмент - облигации с плавающим купоном в конце 2024 г. начал терять интерес со стороны инвесторов на фоне расширения спредов («премий») к базовым активам сначала за счет дисконта по цене на вторичном рынке, а затем и на первичном рынке (до 200-300 б.п. по облигациям первого эшелона). При этом размещать облигации с фиксированным купоном, «премия» по которым к ключевой ставке составляет в настоящее время порядка 50-150 б.п. для первого эшелона, первоклассные эмитенты готовы только на относительно короткие сроки от 0,75-1,5 года. Такая ситуация, по оценкам ООО «БК РЕГИОН», может сохраниться в течение первой половины 2025 г. на фоне дальнейшего повышения инфляции в первые 3-4 месяца года и сохранения Банком России ставки на текущем уровне до середины текущего года.

Сведения относительно Группы «КОРТРОС», в которую входит Эмитент.

Жилищное строительство – один из ключевых сегментов национальной экономики, представляющий процесс создания нового жилого фонда, модернизации или ремонта (реконструкции) зданий для удовлетворения потребности населения в жилье. Эта сфера включает планирование, финансирование, проектирование, строительство и последующую эксплуатацию жилых объектов.

Важным аспектом жилищного строительства является социальная значимость, комплексность, долгосрочность и подчинение строгому государственному

регулированию. С одной стороны, жилищное строительство – процесс долгосрочный и требует запланированных и стабильных инвестиций, с другой стороны, его высокая социальная роль – удовлетворение одной из базовых потребностей населения в жилье.

Экономическая сущность жилищного строительства заключена в многоаспектных взаимосвязях с другими секторами экономики (стимулирует производство стройматериалов, способствует развитию транспортной инфраструктуры в новых жилых комплексах (кварталах, районах), занятости населения), что в итоге влияет на экономический рост страны.

Согласно данным Росстата, сдерживающими факторами развития девелоперских компаний в рассматриваемой сфере на текущий момент являются: высокая стоимость материалов, конструкций и изделий; высокий уровень налогов; недостаток квалифицированных рабочих; высокая стоимость банковского финансирования на фоне роста Ключевой ставки Банка России как проектного финансирования для Застройщиков, так ипотечного кредитования для покупателей недвижимости.

*Сведения о темпах и основных тенденциях развития отрасли:*

В 2022 году была продлена государственная программа поддержки ипотечного кредитования, а также расширен круг лиц, имеющих право на льготную ипотеку. Продление и расширение государственной программы поддержки ипотечного кредитования стимулировало спрос на жилье и поддерживало первичный рынок недвижимости.

В 2022 году жилищное строительство также подверглось влиянию ряда негативных факторов в результате действия санкций, удорожания ресурсов и затруднений с логистикой, связанных с приостановкой работы с российскими компаниями крупнейших международных транспортных компаний.

В 2023 году, по данным Росстата, жилищное строительство в РФ демонстрировало рост на 7,5%, тогда были введены рекордные (за все время наблюдения с 1991 года) 110 млн 438,5 тыс. кв. м жилья после 102,7 млн кв. м в 2022 году.

В 2024 году значительна поддержка отрасли происходила за счет действия льготных ипотечных программ.

Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли. Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента).

*По мнению Эмитента, результаты его финансово-хозяйственной деятельности являются удовлетворительными и соответствуют ожиданиям Группы.*

Сложившиеся в отрасли тенденции благоприятно влияют на финансовые показатели деятельности Эмитента: 08.08.2024 Эмитент успешно погасил выпуск биржевых облигаций серии БО-09 объемом 2 млрд руб. (идентификационный номер 4B02-09-36399-R от 17.02.2016), что снизило размер обязательств Эмитента согласно финансовой отчетности, также 14.11.2024 Эмитент в рамках оферты приобрел у владельцев 552 штуки облигаций серии БО-01 (идентификационный номер 4B02-01-36399-R от 22.10.2013) на 552 000 рублей, установив ставку на 23 купонный период в размере 20 процентов годовых, и рассчитывает на установление рыночной ставки на последний купонный период по биржевым облигациям серии БО-01, что позволит сохранить в обращении оставшийся объем выпуска вплоть до погашения 11.11.2025.

*Факторы, сдерживающие развитие облигационного рынка в Российской Федерации:*

- преобладание банков в качестве основных финансовых агентов (примерно 65–70% всех покупок) отражается в увеличении волатильности процентных ставок на облигационном рынке;

- банковские лимиты на облигации в целом зависят от волатильных ставок денежного рынка, доходности операций на валютном рынке и стоимости внешнего фондирования.

На перспективы развития российского долгового рынка влияют также факторы, определяющие волатильность процентных ставок. Среди них можно выделить следующие:

- курс рубль/доллар – обратная зависимость: цена облигаций растет, а доходность падает с ростом курса рубля;

- остатки свободных средств банков – обратная зависимость: рост ликвидности в банковской системе увеличивает цену облигаций и снижает доходность.

*Сведения относительно Группы «КОРТРОС», в которую входит Эмитент.*

Группа «КОРТРОС» вошла в топ-15 российских застройщиков по вводу жилья в 2023 году, по информации портала «Единый ресурс застройщиков». Девелопер поднялся на 5 пунктов в рейтинге по сравнению с прошлым периодом (14 место).

В 2023 году ГК «КОРТРОС» ввела в эксплуатацию 337 847 кв. м. (общая площадь построенных девелопером жилых помещений за исключением балконов, лоджий, террас и веранд). Это дома в Академическом районе Екатеринбурга, Перми, Москве и Московской области.

Также ГК «КОРТРОС» на 1 января 2025 года, по данным ЕРЗ.рф, строит 498 016 кв. м. и входит в топ-6 застройщиков страны по скорости строительства. На текущий момент у девелопера в стройке дома в Екатеринбурге, Перми, а также жилые комплексы Headliner (Хэдлайнер), iLove (Айлав) в Москве и ЖК «Равновесие» в Московской области.

В 2024 г. ГК «КОРТРОС» приобретен земельный участок площадью в 7 га на Октябрьском острове в г. Калининград. Здесь планируется построить жилой квартал на более, чем 100,0 тыс. кв. м., а также объекты коммерческой недвижимости.

Также в 2024г ГК «КОРТРОС» согласовала с Градсоветом Пермского края концепцию масштабного проекта Комплексного Развития Территорий (КРТ) в Дзержинском районе Перми. Общая площадь участков застройки превысит 25 га, на которой планируется к возведению зданий площадью 359,1 тыс. кв. м. Кроме того, развитием еще 12,5 га в Перми ГК «КОРТРОС» займется в рамках КРТ на ул. Куйбышева.

Доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом:

Характер деятельности Эмитента в части сегмента основной финансовой деятельности не предполагает конкуренцию с другими предприятиями. Объем денежных средств, привлекаемый Эмитентом путем размещения облигаций, связан исключительно с масштабом деятельности ГК «КОРТРОС» и не является сопоставимым с объемами денежных средств, привлекаемых иными эмитентами путем выпуска ценных бумаг для компаний их группы. Иные показатели, характеризующие положение Эмитента в отрасли, отсутствуют.

*Сведения относительно Группы «КОРТРОС», в которую входит Эмитент.*

*По объему текущего строительства по состоянию на 01.02.2025 Группа входила в топ-30 застройщиков РФ<sup>1</sup> (22-е место в Москве<sup>2</sup>, 17-е место в Московской области<sup>3</sup>, 3-е место в Свердловской области<sup>4</sup>). На дату утверждения Проспекта по скорости строительства ГК «КОРТРОС» занимает 8-е место<sup>5</sup>.*

*Также в 2024 году ГК «КОРТРОС» возглавила рейтинг топ-10 лучших застройщиков Екатеринбурга<sup>6</sup>. ЖК «Олимпика» (входящий в состав проекта Академический) в Екатеринбурге признали лучшим архитектурным проектом на «Иннопроме-2024». В этом же году девелопер вошел в топ-5 застройщиков небоскребов, а ЖК Headliner (Хэдлайнер) — в топ-10 самых больших новостроек ЦАО Москвы.*

*По состоянию на 01.01.2025 ГК «КОРТРОС» занимает 27 место среди застройщиков по объемам строительства жилья, согласно данным ЕРЗ.рф.*

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента):

*Результаты деятельности Эмитента соответствуют основным тенденциям развития отрасли. Эмитент привлекает заемные средства с российского финансового рынка по рыночным ставкам и осуществляет своевременное обслуживание взятых на себя обязательств.*

*Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Эмитента:*

- наличие квалифицированной команды;
- своевременная аналитическая информация;
- эффективная инвестиционная политика;
- планирование своей деятельности с учетом изменяющихся условий в будущем;
- эффективное использование трудовых ресурсов.

*Сведения относительно Группы «КОРТРОС», в которую входит Эмитент.*

*ГК «КОРТРОС» имеет диверсифицированную географию присутствия, осуществляя развитие проектов в высокорентабельных регионах (Москва, Московская область, Екатеринбург, Пермь, Калининград)*

*В структуре Группы имеется собственный Технический заказчик ООО «ОСЗ» для контроля процесса строительства (проведение тендеров, управление, получение тех. условий, получение Исходно-Разрешительной Документации (ИРД), что позволяет добиваться более низкой себестоимости и высокого качества строительства.*

*Также собственный генеральный подрядчик ООО «Технопарк Академический» выполняет строительно-монтажные работы, что позволяет снизить расходы на услугах сторонних подрядчиков.*

*Высокие темпы продаж обеспечивают собственные офисы продаж. А собственный отдел маркетинга и рекламы занимается комплексным продвижением продуктов и позиционированием бренда ГК «КОРТРОС».*

*Высокие стандарты: высокое качество жилья и потребительских характеристик в совокупности с приемлемым бюджетом покупки позволяют ГК «КОРТРОС» обеспечивать выполнение планов и получать высокие результаты хозяйственной деятельности.*

<sup>1</sup> Источник: <https://erzrf.ru/top-zastroyshchikov/rf?topType=0&date=250201&page=2>

<sup>2</sup> Источник: <https://erzrf.ru/top-zastroyshchikov/moskva?topType=0&date=250201&page=2>

<sup>3</sup> Источник: <https://erzrf.ru/top-zastroyshchikov/moskovskaya-oblast?topType=0&date=250201>

<sup>4</sup> Источник: <https://erzrf.ru/top-zastroyshchikov/sverdlovskaya-oblast?topType=0&date=250201>

<sup>5</sup> Источник: <https://erzrf.ru/top-zastroyshchikov/rf?topType=3&date=240901>

<sup>6</sup> Источник: <https://xn--b1agapfwagcl.xn--p1ai/top-10-samyh-luchshih-zastrojshhikov-ekaterinburga/>

***Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности ГК «КОРТРОС»:***

- предложение востребованных рынком видов недвижимости, удовлетворяющих потребности максимально широкого круга субъектов РФ;
- кредитование строительства в крупнейших банках с государственным участием;
- наличие уникального опыта реализации проектов комплексного освоения территорий (КОТ), знание «узких мест» в реализации амбициозных проектов. КОТ позволяет Группе зарабатывать на девелопменте, выступая консолидатором проекта, осуществляемого совместно с партнерами. Это позволяет ГК «КОРТРОС» проводить большие проекты, не создавая избыточных ресурсов и в отсутствие каких-либо уникальных компетенций, имеющих у партнера;
- привлекая экспертизу партнеров-лидеров рынка Группа создает продукт, являющийся лучшим на рынке (например, инженерные и архитектурные решения европейских лидеров рынка);
- мощная юридическая экспертиза, необходимая для осуществления сложных, социально-ориентированных проектов;
- высокое качество управления (в том числе, управления издержками: заключение долгосрочных контрактов с поставщиками материалов и контроль за ценами подрядчиков).

Сведения об основных конкурентах эмитента (группы эмитента), сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с ними.

*Поскольку Эмитент осуществляет деятельность по централизованному привлечению средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Группы «КОРТРОС», основной фактор конкурентоспособности Эмитента заключается в том, что компании Группы «КОРТРОС», основные потребители результатов его деятельности, являются его аффилированными лицами и заинтересованы в эффективной работе Эмитента. В связи с этим Эмитент имеет преимущество для ГК «КОРТРОС» перед возможными конкурентами. На дату утверждения Проспекта конкуренты у Эмитента отсутствуют. Эмитент не предполагает появление конкурентов.*

*Эмитент не рассматривает сильные и слабые стороны отдельно от ГК «КОРТРОС», поскольку Эмитент был создан с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов исключительно Группы «КОРТРОС», и не относится к другим компаниям на рынке.*

*Сведения относительно Группы «КОРТРОС», в которую входит Эмитент.*

*По данным ЕРЗ.РФ (инфо ресурс, на котором представлена полная база данных застройщиков жилья, осуществляющих в Российской Федерации жилищное строительство с привлечением средств граждан по договорам участия в долевом строительстве) ГК «КОРТРОС» находится на 27-м месте по объему текущего строительства<sup>7</sup> и на 27-м – по объему ввода жилья в 2024 г.<sup>8</sup> по состоянию на 01.01.2025 г. среди застройщиков России (всего 2741 компании). При этом, ГК «КОРТРОС» представлена в нескольких регионах страны и в разных форматах и сегментах жилья.*

*Основными конкурентами Группы являются девелоперские компании, реализующие проекты в области жилищного строительства, осуществляющие деятельность под следующими брендами, а именно:*

<sup>7</sup> Источник: <https://erzf.ru/top-zastroyshchikov/rf?topType=0&date=250201&page=2>

<sup>8</sup> Источник: <https://erzf.ru/top-zastroyshchikov/rf?topType=1&date=2024&page=2>

**ТОП-5 конкурентов:** *Level Group (Левел Груп) (ООО «Левел Груп»), MR Group (MP Груп) (АО «MP Групп»), Донстрой (АО «СК Донстрой»), Эталон (АО «ГК «Эталон»), Пионер (АО «ГК «Пионер»).*

**Конкуренты по схожему уровню знания о компании:** *Мангазея (ООО «Мангазея»), Основа (АО «ГК «ОСНОВА»), Галс-Девелопмент (ООО «Галс-Девелопмент»), Догма (ООО «Специализированный застройщик «СК «Догма»), Главстрой (ООО «Главстрой»), Пионер (АО «ГК «Пионер»), Крост (ООО «Специализированный застройщик «ПСФ «Крост»), Брусника (ООО «Брусника. Строительство и девелопмент»).*

**Перечень слабых сторон ГК «КОРТРОС» в сравнении с девелоперами – конкурентами:**

- недостаточное количество проектов в активной реализации в Москве (проекты «Headliner» (Хэдлайнер) и «I Love» (Айлав) завершены, но в ожидании – Южный порт, проект на ул. Архитектора Власова и округе Щербинка);
- недостаточное количество регионов присутствия;
- недостаточная диверсификация портфеля.

**Перечень сильных сторон ГК «КОРТРОС» в сравнении с девелоперами – конкурентами:**

- наличие в Группе собственного технического заказчика, генерального подрядчика, отдела закупок, отделов маркетинга и продаж, управляющей компании;
- высокие темпы строительства жилой недвижимости, за счет чего срок ожидания заселения в квартиры минимальный;
- гарантия покупателям на строительно-монтажные работы – 3 года, гарантия на отделку и оборудование квартир – 1 год;
- высокопрофессиональная команда менеджеров, обладающих длительным опытом в области реализации строительных проектов.

**Указанные факторы влияют на конкурентоспособность возводимой жилой недвижимости в высокой степени.**

В случае если мнения органов управления эмитента относительно представленной информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию: **Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.**

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указываются такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию: **Особые мнения отсутствуют.**

**Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.**

## **2.7. Сведения о перспективах развития эмитента**

Описание стратегии дальнейшего развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность – стратегии дальнейшего развития группы эмитента, не менее чем на год в



отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

*В связи со спецификой деятельности Эмитента стратегия дальнейшего развития Эмитента в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств отсутствует. Эмитент не планирует изменение основной деятельности в течение ближайшего года с даты утверждения Проспекта.*

*Эмитент в течение не менее одного года с даты утверждения Проспекта планирует продолжать деятельность по привлечению и обслуживанию внешнего финансирования для реализации проектов Группы «КОРТРОС».*

*В текущих экономических обстоятельствах на фоне высокой ключевой ставки Банка России удешевление стоимости банковского финансирования в ближайшее время не предвидится, а рыночная ипотека по-прежнему остается главным драйвером продаж и инструментом поддержки доступности квартир. В этих условиях спрос на земельные участки со стороны девелоперов снижается, что в перспективе приведет к снижению объема выведения новых проектов на рынок. В то же самое время в ГК «КОРТРОС» видят перспективы рынка, продолжают искать новые площадки с альтернативным способом приобретения земли под проекты и формируют запас портфеля проектов, которые стартуют на горизонте двух – трех лет, когда ключевая ставка вернется к нормальным значениям.*

*Среди новых проектов ГК «КОРТРОС» выделяются жилой комплекс ULTIMACity (УльтимаСити), который будет располагаться в многообещающей локации Южного порта - в непосредственной близости от набережной Москвы-реки. На территории появятся девять корпусов переменной этажности от 12 до 56 этажей, в том числе башня-коливинг, а также богатая коммерческая инфраструктура, школа и детский сад.*

*Также девелопер планирует реализацию нового проекта премиум-класса Secret Garden (Секрет Гарден) в Обручевском районе Москвы. Он будет состоять из трех разноэтажных корпусов с плавными фасадами в виде бутонов экзотических цветов. На закрытой территории будут разбиты два больших благоустроенных сада общей площадью 2,3 га, которые станут настоящим произведением садово-паркового искусства.*

*Что касается региональных проектов, ГК «КОРТРОС» пополнит предложение на рынке Перми, представив жилой комплекс iLove2 (АйЛав2), расположенный в пяти минутах от центра города. В двух 25-этажных башнях клиентам будут предложены квартиры с отделкой «под ключ» и системой «умный дом». А также в апреле 2024 г. ГК «КОРТРОС» приобретены еще два проекта в г. Пермь – ДКЖ и 16 квартал.*

*Кроме того, в конце 2024 г. состоялось приобретение нового проекта в г.Калининграде – Октябрьский.*

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ: *Стратегия развития Эмитента на дату утверждения Проспекта не принималась и не раскрывалась.*

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

*Эмитент ведет свою основную деятельность в рамках Группы «КОРТРОС» и осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу, в частности путем выпуска ценных бумаг и предоставления займов. У Эмитента отсутствуют риски, не связанные с*



*деятельностью Группы, участником которой он является. На финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и его способность исполнять обязательства по своим ценным бумагам оказывают влияние в том числе и риски Группы «КОРТРОС».*

*Принимая во внимание данное обстоятельство, в настоящем разделе Проспекта описываются не только риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента, риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента, но и риски, присущие Группе в целом.*

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.

При наличии политики управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками: *Эмитентом не утвержден отдельный документ, содержащий политику управления рисками.*

*Управление рисками осуществляется на уровне ГК «КОРТРОС», исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Для контроля рисков внутренней ликвидности оценивается структура активов и обязательств, прилагаются усилия по диверсификации источников финансирования, применяется анализ сценариев. Также разрабатываются планы действий при наступлении событий, негативно влияющих на финансово-хозяйственную деятельность, включающие как сокращение издержек, так и смещение акцентов на более перспективные направления деятельности.*

*Эмитент и Группа «КОРТРОС» не осуществляют деятельность на внешнем рынке, в этой связи вся информация в настоящем пункте относится к деятельности Эмитента и Группы «КОРТРОС» на рынке Российской Федерации.*

### **2.8.1. Отраслевые риски**

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

#### **Рынок Российской Федерации:**

*Эмитент не осуществляет какую-либо производственную деятельность (отраслевую деятельность).*

*Принимая во внимание то, что Эмитент создан для привлечения капитала на российском долговом рынке для рефинансирования долговых обязательств и финансирования потребностей ГК «КОРТРОС», основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям на внутреннем рынке, являются:*

*- кредитный риск;*

- рыночный риск;
- существенный рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российском и зарубежных финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

*Кредитный риск выражается в вероятности возникновения финансовых убытков Эмитента, а также в невозможности выполнять свои обязательства по Биржевым облигациям в результате невыполнения контрагентами Эмитента своих обязательств. Эмитент подвержен кредитному риску, связанному с его основной финансово-хозяйственной деятельностью (в отношении займов, выданных компаниям ГК «КОРТРОС», имеющейся дебиторской задолженности). Эмитент оценивает вероятность возникновения кредитного риска как низкую. На дату утверждения Проспекта все выданные займы предоставлены компаниям Группы, имеющей кредитный рейтинг от АКРА на уровне BBB+(RU) со стабильным прогнозом, что подтверждает надежность и финансовую устойчивость контрагентов Эмитента. Просроченные и обесцененные финансовые активы на дату утверждения Проспекта у Эмитента также отсутствуют. При реализации кредитного риска Эмитент предпримет меры (рефинансирование, новые источники финансирования), направленные на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств перед владельцами Биржевых облигаций.*

*Подверженность Эмитента рыночному риску заключается в возможности изменения процентных ставок и котировок ценных бумаг и снижению прибыли Эмитента и стоимости удерживаемых Эмитентом финансовых инструментов. Эмитент оценивает вероятность данного риска как низкую. На дату утверждения Проспекта в инвестиционном портфеле Эмитента отсутствуют вложения в ценные бумаги других эмитентов. При этом минимизация данного риска может быть обеспечена Эмитентом путем диверсификации своего портфеля, постоянного мониторинга и комплексного анализа рынка.*

*Существенный рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента.*

*В случае реализации неблагоприятного влияния вышеуказанных рисков Эмитент предполагает корректировать объемы, сроки и условия заимствований на финансовых рынках и рынках капитала с учетом сложившейся ситуации на рынке и в соответствии с поступлениями ГК «КОРТРОС» от реализации ее проектов в сфере недвижимости.*

*Внедрение новых норм или изменение существующих правил, касающихся выпуска, обращения и торговли ценными бумагами может повлиять на деятельность как эмитентов, так и инвесторов. Например, новые требования по раскрытию информации могут увеличить административные затраты Эмитента и усложнить процесс привлечения капитала. Изменения в требованиях к допуску ценных бумаг к организованным торгам могут повлиять на возможность Эмитента размещать свои ценные бумаги на биржах, что может ограничить доступ ГК «КОРТРОС» к капиталу и снизить ликвидность Группы. На дату утверждения Проспекта Эмитент оценивает риск негативного изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как незначительный. Согласно стратегии развития российского*

финансового рынка<sup>9</sup>, Правительство Российской Федерации проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать обязательства по своим облигациям в значительной степени определяется финансовым положением Эмитента и ГК «КОРТРОС» в целом. Наиболее значимым, по мнению Эмитента, возможным изменением в отрасли, которое может повлиять на финансово-экономическое положение группы и способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам является снижение спроса на российском рынке недвижимости, который является основным рынком для большинства компаний Группы «КОРТРОС», вследствие макроэкономических факторов.

К числу таких макроэкономических факторов относятся, в частности:

- повышение процентных ставок на рынке ипотечного кредитования;
- снижение программ поддержки ипотечного кредитования населения;
- снижение доходов населения.

Эмитент оценивает влияние указанного риска на деятельность и финансово-экономическое положение Группы «КОРТРОС» и способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам как существенное, т.к. в результате реализации рискованного сценария Эмитент полагает, что Группа может недополучить плановую выручку от реализации жилых и нежилых помещений.

Предполагаемые действия Группы «КОРТРОС» в этом случае, которые будут оказывать влияние на Эмитента, в частности, включают в себя:

- интенсификация коммерческих усилий и размещение дополнительной рекламы;
- увеличение доли жилья эконо и комфорт класса.

Группа «КОРТРОС» предпринимает следующие шаги для снижения указанного риска:

- создание качественного и привлекательного продукта (комфортного жилья, спроектированного в соответствии с требованиями покупателей, расположенного в районе с высокой привлекательностью);

- проекты реализуются на привлекательных участках. В процессе разработки концепции и проектирования учитываются современные требования к планировке квартир, используемым материалам при строительстве, составу инфраструктуры;

- проводится регулярный мониторинг рынка недвижимости и соответствующее регулирование объема строительства площадей в зависимости от рыночного спроса.

#### Рынок за пределами Российской Федерации:

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные риски отсутствуют.

Наиболее значимыми, по мнению Эмитента, возможными изменениями в отрасли (на рынке Российской Федерации и за пределами Российской Федерации) являются:

- изменение макроэкономической ситуации, и как следствие усиление волатильности на российских и зарубежных финансовых рынках;

- изменение экономической политики Правительства Российской Федерации и Банка России.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке

---

<sup>9</sup> Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2022 № 4355-р «Об утверждении Стратегии развития финансового рынка РФ до 2030 года».

Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по ценным бумагам эмитента:

**Рынок Российской Федерации:**

*На дату утверждения Проспекта Эмитент не осуществляет производственную деятельность и деятельность по оказанию услуг (выполнению работ). Эмитент оценивает данный риск и его влияние на исполнение Эмитентом обязательств по своим облигациям как минимальный в связи с тем, что Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента. Эмитент в своей деятельности привлекает сторонние организации, такие услуги связаны как с административной деятельностью Эмитента (аренда и т.п.), так и с основной деятельностью по привлечению финансирования (инфраструктура рынка ценных бумаг, услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг и т.п.). На дату утверждения Проспекта указанный риск минимален. Контрагенты Эмитента оказывают услуги на основании долгосрочных соглашений, что позволяет зафиксировать стоимость услуг на длительный период. В крайнем случае Эмитент может прибегнуть к отбору иных контрагентов по критерию устраивающей Эмитента стоимости услуг. Услуги, стоимость которых тарифицирована, как правило, оказываются контрагентами, являющимися участниками инфраструктуры рынка ценных бумаг, поэтому Эмитент в силу специфики своей деятельности в любом случае предусматривает возможность изменения таких тарифов в сторону повышения.*

*По мнению Эмитента, основным риском, связанным с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Группой «КОРТРОС» в своей деятельности, оказывающим значительное влияние на деятельность Эмитента и Группы, и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам является риск изменения цен на материалы в процессе строительства объектов и увеличения стоимости строительства. Эмитент оценивает влияние указанного риска на деятельность и финансово-экономическое положение Группы «КОРТРОС» как существенное. Возможным рисковым сценарием может быть, например, подписание заказчиком и подрядчиком дополнительных соглашений к договорам подряда в связи с увеличением отпускных цен поставщиков на материалы и конструкции в процессе строительства объектов. Подрядчик с целью вхождения в проект на стадии подготовки конкурсного предложения занижает стоимость подряда с расчетом, что в процессе строительства будет пересмотрена договорная цена в сторону увеличения на основании увеличения цен на приобретение материалов и конструкций.*

*Группа «КОРТРОС» в этом случае предполагает использовать существующую схему договорных отношений с подрядчиками, обеспечивающую стратегические отношения с поставщиками сырья и материалов, которые позволяют заключать долгосрочные контракты с твердой ценой. Также возможны такие мероприятия как проверка закупочных цен подрядчика на материалы в момент проведения тендера, далее в процессе строительно-монтажных работ (СМР) и представление ежеквартальных отчетов по удорожанию.*

**Рынок за пределами Российской Федерации:**

*На дату утверждения Проспекта Эмитент не осуществляет производственную деятельность и деятельность по оказанию услуг (выполнению работ). Данный риск отсутствует в связи с тем, что Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, закупаемые за пределами Российской Федерации.*

*Доля сырья и услуг, закупаемых Группой «КОРТРОС» на внешнем рынке и используемые Группой в своей деятельности, является незначительной в общем объеме потребляемых сырья и услуг. Влияние указанного риска на деятельность и финансово-*

*экономическое положение Группы «КОРТРОС» оценивается Эмитентом как незначительное. В связи с отсутствием негативных ожиданий Эмитент и Группа «КОРТРОС» не предполагают вносить изменения в свою деятельность на внешнем рынке.*

*В случае реализации данного риска ГК «КОРТРОС» пересмотрит политику подбора контрагентов с учетом переориентации с международных рынков на российский сегмент.*

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

#### **Рынок Российской Федерации:**

*На дату утверждения Проспекта Эмитент не осуществляет производственную деятельность и деятельность по оказанию услуг (выполнению работ). Поскольку Эмитент создан с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов Группы «КОРТРОС», занимающейся жилищным строительством, риском, связанным с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Группы «КОРТРОС» в целом, влияющим на ее финансовое положение и соответственно на деятельность Эмитента и исполнение им своих обязательств по ценным бумагам, является риск снижения цен на локальном рынке недвижимости, в результате которого возможно частичное неполучение плановой выручки от реализации жилых и нежилых помещений вследствие макроэкономических факторов или появления конкурентов.*

*Как указано в настоящем пункте выше, в результате макроэкономических факторов может снижаться спрос на жилую недвижимость, что, в свою очередь, может приводить к снижению цены.*

*Снижение цены на недвижимость в определенном девелоперском проекте в результате действий конкурентов может реализоваться, в частности, если в непосредственной близости от реализуемого проекта создается проект со схожими характеристиками, который перетягивает на себя часть спроса. В результате, это приводит к падению объема продаж либо к необходимости снижения цены реализации квартир в проекте для сохранения объемов продаж.*

*Эмитент оценивает влияние указанного риска на деятельность и финансово-экономическое положение Группы «КОРТРОС» в целом и Эмитента в частности, а также на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам как существенное.*

*Группа «КОРТРОС» предпринимает следующие действия для снижения указанного риска:*

- сосредоточение основных объемов в сегменте жилья комфорт класса, как более доступного для населения;*
- создание качественного и привлекательного продукта (комфортного жилья, спроектированного в соответствии с требованиями покупателей, расположение объекта в районе с высокой привлекательностью);*
- в процессе разработки концепции и проектирования учитываются современные требования к планировкам квартир, используемым материалам при строительстве, составу инфраструктуры;*
- регулярный мониторинг рынка недвижимости, формирование стратегии ценообразования по каждому региону присутствия Группы «КОРТРОС».*

#### **Рынок за пределами Российской Федерации:**

*Эмитент и Группа «КОРТРОС» не осуществляют деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные риски отсутствуют.*

## 2.8.2. Страновые и региональные риски

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

*Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Таким образом, основные страновые и региональные риски, влияющие на Эмитента – это риски, характерные для Российской Федерации. В условиях развития правовой, налоговой и административной инфраструктуры стабильность российской экономики во многом зависит от хода этих изменений. В том числе от их последовательности и поддержки российским обществом, а также от эффективности предпринимаемых мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.*

### Страновые риски:

*На дату утверждения Проспекта общая геополитическая ситуация в мире способна оказать влияние на все сферы предпринимательской деятельности независимо от отраслевой принадлежности.*

*Российская экономика в значительной степени зависит от цен и уровня экспорта нефти, газа, металлов и других природных ресурсов, а также от ситуации на мировых рынках. Возможное ухудшение в глобальной экономике в целом и в крупных экономиках в частности, могут оказать негативное влияние на объем внешней торговли Российской Федерации, темпы роста российской экономики или инфляцию.*

*Экономические или отраслевые спады могут привести к удлинению платежных циклов, увеличению затрат на взыскание и дефолтам. Существующая в настоящее время неопределенность относительно будущего экономического роста может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Эмитента.*

*В связи с высоким уровнем конкуренции на рынке труда образуется нехватка рабочего персонала, задействованного в сфере строительства. В подобных условиях недостаток рабочей силы может увеличить сроки реализации проектов, что приведет к удорожанию конечных продуктов ГК «КОРТОС».*

*Для снижения вероятности реализации данного риска в ГК «КОРТОС» при реализации проектов в проектные сметы закладывается индексация заработных плат, а также возможность заключения договоров с субподрядчиками, что снижает затраты на обучение и подготовку новых сотрудников.*

*В результате введения международных санкций в отношении России существует вероятность дальнейшего снижения темпов роста экономики России и, в частности, ее строительного сектора, что может негативно сказаться на прибыльности Эмитента. В этой связи Эмитент разрабатывает меры по сохранению уровня и обеспечению роста операционных доходов, в том числе за счет предложения новых продуктов и сервисов участникам рынка, одновременно обеспечивая контроль над уровнем расходов.*

*Указанные факторы в совокупности обуславливают наличие следующих рисков, имеющих наибольшее значение для национальной экономики:*

- санкции;

- продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;
- снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- рост инфляции.

*Политическая ситуация в Российской Федерации характеризуется высоким уровнем стабильности. Стабильность политического курса является важной предпосылкой для осуществления предпринимательской деятельности в любой стране. Изменения политической и экономической ситуации в стране могут привести к ухудшению состояния всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно отразиться на исполнении обязательств Эмитента по ценным бумагам.*

#### **Региональные риски:**

*Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика на территории г. Москвы – одного из наиболее стабильных в социальном плане и экономически активного региона страны. Политическая ситуация в регионе присутствия Эмитента оценивается как стабильная и зависит от политической ситуации в Российской Федерации в целом.*

*Регионами, в которых Группа «КОРТРОС», частью которой является Эмитент, осуществляет свою деятельность, являются: Свердловская область, город Екатеринбург, город Москва и Московская область, город Пермь. Оценка регионального риска основывается, в частности, на таких факторах как диверсифицированная экономика каждого из регионов, положительные показатели бюджета и низкая долговая нагрузка.*

*Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионах присутствия Группы «КОРТРОС» как условно стабильную и прогнозируемую в краткосрочном периоде.*

*Отрицательных изменений ситуации в регионах присутствия Эмитента, а также компаний Группы «КОРТРОС», которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента и Группы в целом, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.*

*Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда в регионах присутствия позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.*

*Указанные выше риски не могут быть подконтрольны Эмитенту из-за их масштаба. Для снижения рисков при осуществлении своей деятельности Эмитентом изучается политическая и экономическая конъюнктура, осуществляется оценка наиболее вероятных изменений политической и экономической ситуации. Результаты проведенных исследований учитываются при утверждении концепции развития Эмитента, а также при принятии решений, касающихся реализации новых проектов.*

*Стихийные бедствия могут привести к выходу из строя и/или физическим разрушениям (уничтожению) зданий и коммуникаций, оборудования, информационных массивов, что, безусловно, негативно отразится на деятельности Эмитента. Следствием риска может являться прекращение функционирования биржевых рынков в условиях чрезвычайных ситуаций. Учитывая, что Эмитент зарегистрирован и находится в географически стабильном регионе (г. Москва), а также то, что функционируют географически разнесенные основной и резервные вычислительные центры для поддержания катастрофоустойчивого режима функционирования систем Эмитента, риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением*

транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, считаются незначительными.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия также могут привести к ухудшению положения национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента, возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по ценным бумагам. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в котором зарегистрирован Эмитент в качестве налогоплательщик, в т.ч. опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, минимальный. В целях минимизации последствий различных рисков, в т.ч. страновых и региональных Эмитент будет поддерживать уровень финансовой стабильности, достаточный для преодоления краткосрочных периодов изменения ситуации.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако, необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

### **2.8.3. Финансовые риски**

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.

#### **Риски изменения процентных ставок**

Увеличение процентных ставок может негативно отразиться на стоимости будущих (с фиксированной и плавающей процентной ставкой) заимствований и, соответственно, на финансовом положении и движении денежных средств Эмитента. Рост ключевой ставки Банка России и ставок на долговом рынке может привести к росту стоимости привлеченного Эмитентом по плавающей ставке рублевого финансирования и росту стоимости нового финансирования независимо от типа процентной ставки. При этом, на дату утверждения Проспекта по размещенным облигациям Эмитента предусмотрено изменение процентной ставки в результате плановых офферт до наступления сроков погашения, все выданные займы обеспечивают доходность не ниже средневзвешенной ставки по портфелю долговых обязательств Эмитента. Таким образом, по мнению Эмитента в отношении уже привлеченного финансирования риск изменения процентных ставок минимален.

Изменение ставок на долговом рынке может также оказать влияние на повышение расходов ГК «КОРТРОС» по привлеченному банковскому финансированию проектов ГК «КОРТРОС».



*В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Эмитент и Группа могут прибегнуть к осуществлению гибкой политики рефинансирования, выбирая наиболее подходящие методы в зависимости от конкретных рыночных условий, контролю уровня долговой нагрузки и сроков заимствования, обеспечению доходности по выданным займам не ниже средневзвешенной ставки по портфелю долговых обязательств.*

#### *Риски изменения валютного курса*

*Финансовое состояние Эмитента не зависит от изменений валютного курса, поскольку деятельность Эмитента планируется осуществлять таким образом, чтобы его активы и обязательства были выражены в национальной валюте. Эмитент не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке, поэтому не ожидается, что изменения курса национальной валюты к иностранным валютам будут оказывать влияние на финансовое состояние Эмитента.*

*Деятельность Эмитента ориентирована на внутренний рынок. Колебания валютного курса не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента, его финансовое состояние, его ликвидность, источники финансирования и ключевые финансовые показатели, поэтому никаких действий в случае возникновения колебаний валютного курса Эмитент предпринимать не будет. Однако, в случае резкого повышения курса иностранных валют, которое может повлечь за собой общий (страновой) финансовый кризис, финансовая устойчивость Эмитента может быть подорвана.*

#### *Риск инфляции*

*Определенные виды расходов Эмитента зависят от общего уровня цен в России, ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Эмитента. В случае увеличения инфляции в будущем Эмитент может столкнуться с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Эмитента в части выплаты купонных доходов по Биржевым облигациям владельцам Биржевых облигаций. Высокие темпы инфляции могут также оказать влияние на повышение производственных расходов ГК «КОРТРОС». В случае роста инфляции Эмитент предпримет действия по пересмотру структуры заимствований денежных средств.*

#### *Риск ликвидности*

*Риск ликвидности – это риск того, что Эмитент не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Эмитента достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы. Контролировать риск нехватки денежных средств позволяет планирование текущей ликвидности.*

*Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам эмитента, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:*

*Официальное сообщение об уровне инфляции в РФ является основанием для пересмотра ценовой политики в отношении будущих заключаемых договоров. В целях минимизации финансовых рисков, рисков, связанных с инфляционными процессами, оказывающими влияние на финансовые результаты деятельности, Эмитентом проводится анализ финансовых рисков и принимаются меры для их ликвидации:*

*снижение операционных расходов, диверсификация или рефинансирование долгового портфеля с целью оптимизации стоимости финансирования и/или сроков погашения долга.*

*Критический уровень инфляции, по оценкам Эмитента, составляет 25-30% в год. Достижение указанного уровня инфляции может негативно повлиять на возможность Эмитента осуществлять выплаты по Биржевым облигациям. В этом случае Эмитенту сложно планировать принятие мер по оптимизации затрат и сохранению платежеспособности.*

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

<b>Фактор риска</b>	<b>Вероятность его возникновения</b>	<b>Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков</b>	<b>Характер изменений в отчетности</b>
<i>Риск изменения процентных ставок</i>	<i>средняя</i>	<i>Процентные и аналогичные расходы</i>	<i>Рост расходов</i>
<i>Риск изменения валютного курса</i>	<i>низкая</i>	<i>Не применимо на дату утверждения Проспекта нет операций в валюте, отличной от рубля</i>	<i>при использовании расчетов в иностранной валюте, влияние на финансовый результат в виде прибыли/убытка от курсовых разниц</i>
<i>Риск роста инфляции</i>	<i>средняя</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты, Процентные займы выданные, Процентные займы полученные</i>	<i>Рост расходов</i>
<i>Риск ликвидности</i>	<i>низкая</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты, Процентные займы выданные, Процентные займы полученные</i>	<i>при недостаточности ликвидности необходимо доп.привлечение финансирования, что может привести к росту займов полученных или снижению займов выданных, с одновременным влиянием на показатель денежных средств</i>

*Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента оценивается как незначительная.*

#### **2.8.4. Правовые риски**

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента), в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

*На дату утверждения Проспекта Эмитент не участвует в судебных процессах, имеющих существенное значение для финансового положения Эмитента.*

*Эмитент ведет свою основную деятельность в рамках Группы «КОРТРОС» и осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для*

*компаний, входящих в Группу, в частности путем выпуска ценных бумаг и предоставления займов. Ниже описываются правовые риски, присущие Эмитенту и Группе.*

*ГК «КОРТРОС» подвержена риску частого изменения отраслевого законодательства, в том числе отраслевых стандартов и нормативов. Это может негативно сказаться на регулировании долевого строительства жилья, а также появлении ограничений и препятствий в деятельности Группы.*

*Результатом реализации данного риска может стать увеличение затрат на хозяйственную деятельность Группы, повышение сроков согласования градостроительной документации, возникновение у Группы дополнительных обязательств как у застройщика в социальной и инфраструктурной сфере. Кроме того, изменения в региональном законодательстве могут затруднить деятельность Группы в отдельном регионе присутствия.*

*Основной мерой митигации указанного риска является активный мониторинг Группой релевантного законодательства, в том числе Федерального закона от 30.12.2004 № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», а также иных нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность Группы.*

*Группа оценивает указанный риск как низкий в связи с успешным опытом адаптации к изменениям законодательства.*

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент (подконтрольная Эмитенту организация, имеющая для него существенное значение):

*На дату утверждения Проспекта Эмитент не имеет подконтрольных ему организаций и не участвует в судебных процессах. Указанный риск отсутствует.*

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

*Изменения в правилах валютного регулирования могут ограничить или затруднить доступ компаний к иностранной валюте, что затруднит выполнение обязательств по обязательствам, выраженным в иностранной валюте. Эмитент и Группа осуществляют основную хозяйственную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Деятельность Эмитента и Группы не связана с регулярным осуществлением валютных операций. Риски, связанные с изменением валютного законодательства, оказывают влияние в той же степени, что и на всех других участников, к которым применяется валютное законодательство. Риск изменения валютного регулирования в неблагоприятную сторону оценивается Эмитентом, как маловероятный, так как на дату утверждения проспекта у Эмитента отсутствуют активы, обязательства и операции в иностранной валюте. В случае реализации риска изменения валютного законодательства Эмитент предпримет все возможные действия для оперативной адаптации бизнес-процессов к соблюдению требований валютного законодательства.*

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

*Не до конца устоявшаяся правоприменительная практика по отдельным нормам налогового законодательства создаёт потенциальный риск расхождений в их толковании с контролирующими органами. Такой риск, а также риск изменения налогового законодательства, влияет на Эмитента в той же степени, как и на все субъекты коммерческого оборота. В частности, изменение налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок или изменения порядков и сроков расчета и уплаты налогов может привести к уменьшению чистой прибыли Эмитента. При этом период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми органами,*

*составляет три года. В целом, риски изменения налогового законодательства и неоднозначность правоприменительной практики по отдельным нормам налогового законодательства, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как страновые риски.*

*Основные риски, связанные с изменениями налогового законодательства, выражаются в возможности введения новых и/или увеличения существующих налогов для Эмитента и Группы (например, с 1 января 2025 года ставка налога на прибыль была увеличена с 20 до 25%).*

*В случае наступления соответствующих событий Группа может понести дополнительные расходы или не достичь ожидаемого уровня прибыли за счет увеличения налоговой нагрузки, что может в свою очередь сказаться на общих результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы.*

*Для минимизации рисков, связанных с изменением законодательства о налогах и сборах, компании Группы корректируют при необходимости бизнес-процессы, проводят актуализацию существующих типовых форм договоров, вносят изменения в учетные политики. Эмитент оценивает степень влияния на бизнес новых законодательных инициатив, изменений в правоприменительной практике, связанных с налоговыми спорами, проводит своевременные оценки влияния возможных изменений в налоговом законодательстве на показатели своей деятельности.*

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

*Эмитент не осуществляет деятельности, связанной с импортом-экспортом и таможенными правилами. Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин, отсутствуют.*

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

*Эмитент не имеет подконтрольных ему организаций. Ни Эмитент, ни Группа не осуществляет виды деятельности, требующие наличия специальных разрешений (лицензий), и не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), в связи с чем указанные риски отсутствуют.*

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

*Эмитент не имеет подконтрольных ему организаций. Эмитент не исключает, что в ходе своей обычной хозяйственной деятельности он может стать участником судебных разбирательств по юридическим вопросам и объектом претензий, которые связаны с развитием рынков и изменениями нормативного регулирования.*

*Эмитент и Группа внимательно изучают изменения судебной практики с целью оперативного учета данных изменений в своей деятельности. Судебная практика анализируется как на уровне Верховного Суда РФ, так и на уровне арбитражных судов и судов общей юрисдикции, округов, кассационных судов общей юрисдикции, анализируются правовые позиции Конституционного Суда РФ по отдельным вопросам правоприменения. В случае изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, он намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.*

*Изменения судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента и Группы, могут повлечь за собой возникновение потенциальных рисков для деятельности Эмитента и негативно отразиться на финансовых результатах его деятельности. Изменения могут быть связаны с принятием новых правил или законодательства, регулирующего деятельность Эмитента и Группы. Возможные риски, связанные с изменением судебной практики, включают потенциальное снижение результатов финансово-хозяйственной деятельности Эмитента и Группы и, как следствие, необходимость адаптироваться к новым правилам или законодательству. Соответственно, данные риски могут иметь негативное влияние на Эмитента.*

В случае ведения эмитентом (группой эмитента) финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, отдельно описываются правовые риски, связанные с ведением такой деятельности:

*Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, в связи с чем указанные риски отсутствуют.*

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

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

*Репутационный риск – риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.*

*Эмитент входит в ГК «КОРТРОС», где осуществляет функции по централизованному привлечению, обслуживанию и управлению финансовыми ресурсами на публичных рынках долгового капитала для финансирования проектов Группы. В связи с существенной интеграцией Эмитента в деятельность ГК «КОРТРОС», деловая репутация Эмитента зависит от репутации Группы. Существует риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного восприятия имиджа Эмитента и ГК «КОРТРОС» государственными, исполнительными и контролирующими органами, арендаторами, контрагентами, деловыми партнерами, регулирующими органами, кредиторами и инвесторами. Причинами могут стать выбор недобросовестных партнеров, умышленное распространение ложной и недостоверной информации контрагентами или сотрудниками, регулярные неисполнения существенных обязательств, брак собственного производства.*

*Репутационный риск Эмитента выражается в характере взаимодействия с инвесторами и кредиторами по текущим обязательствам и стоимости привлечения новых заемных средств. Вероятность наступления такого риска и его влияние на Эмитента оценивается как низкие. Для минимизации указанного риска реализуются следующие мероприятия в целом по ГК «КОРТРОС»:*

- проверка и отслеживание рыночной информации о контрагентах;*
- построение долгосрочных отношений с журналистами и СМИ (средствами массовой информации), контроль источников информации, отслеживание и опровержение ложной информации;*
- работа по формированию и поддержанию положительной деловой репутации;*
- корпоративная работа с персоналом, тим-билдинг;*
- пропаганда положительного имиджа ГК «КОРТРОС» в социальных сетях и за счет отзывов сотрудников компаний Группы.*

*В случае реализации данного риска будут предприняты необходимые меры для восстановления репутации Группы Компаний «КОРТРОС». Будет проведен анализ причин и условий, способствующих реализации данного риска, а также разработан комплекс мероприятий, направленных на минимизацию подобных рисков в будущем.*

#### **2.8.6. Стратегический риск**

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

*Стратегический риск представляет собой риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента. В случае принятия управленческих решений на основе некорректной оценки внутренних и внешних факторов вероятно снижение финансовой эффективности деятельности Эмитента, включая увеличение стоимости привлекаемого финансирования.*

*Стратегический риск Эмитента контролируется путем проработки управленческих решений на уровне всей ГК «КОРТРОС», в основе которых лежит анализ текущей ситуации на российских финансовых рынках и рынках недвижимости, перспектив их развития, уровней рисков, возможностей кадрового, финансового и технического обеспечения запланированных решений.*

*В целях минимизации данного риска ГК «КОРТРОС» осуществляет следующие действия в целом по Группе, включая Эмитента, направленные на повышение качества анализа в рамках стратегии развития ГК «КОРТРОС», а также минимизации рисков, связанных с реализацией такой стратегии:*

- проведение SWOT (СВОТ)-анализа и использование других методов, на основе которых формируются необходимые стратегические мероприятия, позволяющие обеспечить эффективное использование потенциала ГК «КОРТРОС», максимально использовать синергию различных бизнес-направлений;*
- проведение сценарного анализа и моделирования, позволяющих обеспечить сбалансированность ресурсов и темпов роста;*
- корректировка полученных количественных показателей по результатам анализа чувствительности к изменению параметров развития;*
- разработка планов мероприятий на случаи непредвиденного изменения условий деятельности компаний Группы;*
- регулярный мониторинг рыночной позиции ГК «КОРТРОС» и степени достижения стратегических целей.*

*Риск возникновения у Эмитента в целом убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития ГК «КОРТРОС», по мнению Эмитента, незначительный.*

*В случае реализации данного риска стратегия развития ГК «КОРТРОС» будет оперативно пересмотрена. Будет проведен анализ с целью выявления причин и условий, приведших к допущению ошибок. Также состоится оперативное совещание, посвященное смягчению последствий допущенных ошибок, и будет разработан комплекс мероприятий, направленных на предотвращение их повторения в будущем.*

## 2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

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

*Эмитент не имеет подконтрольных ему организаций. Ни Эмитент, ни Группа не осуществляют виды деятельности, требующие наличия специальных разрешений (лицензий), и не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), в связи с чем риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента, отсутствуют.*

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

*У Эмитента данный риск отсутствует, так как Эмитент не выдает какое-либо обеспечение третьим лицам и не имеет подконтрольных ему организаций.*

*Риск возможной ответственности организаций Группы по долгам указанных лиц возможен, однако, по оценке Эмитента, минимален, так как Группа полностью контролирует исполнение компаниями, входящими в Группу, своих обязательств перед третьими лицами.*

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

*У Эмитента данный риск отсутствует, так как Эмитент оказывает финансово-посреднические услуги ГК «КОРТРОС» на рынке долгового капитала и не имеет указанных потребителей.*

*Потребителями на рынке жилищного строительства являются отдельные физические лица, в связи с чем отсутствует существенная концентрация выручки. По этой причине Эмитент оценивает данный риск для Группы тоже как минимальный.*

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

*Задача выстраивания системы информационной безопасности носит комплексный характер и выполняется на уровне всей ГК «КОРТРОС». Руководство оценивает уровень предполагаемых рисков и вырабатывает модель угроз.*

*Хакерские атаки рассматриваются на международном уровне как часть единой глобальной угрозы, связанной с цифровизацией компаний Группы.*

*Среди актуальных внешних угроз информационной безопасности, связанных с возникновением негативных последствий, наиболее значимыми являются:*

- кража конфиденциальной информации путем взлома информационной системы;
- кража персональных данных и передача их посредникам на черном рынке;
- вирусные заражения;
- нарушение штатного режима работы информационных ресурсов компаний Группы или блокировка к ним доступа;
- спам.

*К основным причинам возникновения инцидентов информационной безопасности можно отнести:*

- хакерские атаки;

- несвоевременное обновление программного обеспечения, используемого в работе;
- случайное или умышленное несоблюдение сотрудниками компаний Группы «КОТРОС» корпоративных регламентов по информационной безопасности;
- невнимательность или низкий уровень компьютерной грамотности сотрудников компаний Группы «КОТРОС».

*Актуальность указанных угроз и причин может меняться и возрастает ежедневно.*

*Реализация данного риска потенциально может повлиять на деловую репутацию Группы в целом и Эмитента в частности и привести к убыткам. Минимизация наступления инцидентов информационной безопасности и их негативных последствий направлены в первую очередь на улучшение (модернизацию) программно-аппаратных средств компаний Группы. Контроль и мониторинг данного направления осуществляется собственными силами Группы, уполномоченным кругом лиц, имеющих профильное образование и специализацию.*

*Задача обеспечения информационной безопасности Эмитента решается путем внедрения или модернизации имеющихся технических средств Общества, проведением регулярных проверок и аудитов согласно разработанным и принятым нормативным документам (с соблюдением законодательства РФ).*

*Согласно необходимому для штатного функционирования всех бизнес-процессов Общества уровню информационной безопасности применяются следующие программно-технические меры защиты информации:*

- антивирусная и анти-спам защита корпоративной электронной почты;
- использование программно-технических средств для предотвращения целенаправленных атак и использования программных уязвимостей в публикуемых корпоративных сервисах в сети Интернет;
- контроль доступа и антивирусная защита при работе в сети Интернет;
- обнаружение техническими средствами угроз 0-ого дня;
- комплексная антивирусная защита элементов корпоративной сети Общества;
- резервное копирование.

*Проводятся проверки:*

- элементов корпоративной сети на предмет наличия незакрытых уязвимостей или отсутствия обновлений;
- порядка тестирований на проникновение (Pentest (Пентест));
- соблюдения нормативно правовых актов, принятых в Обществе.

*Общество на постоянной основе поддерживает и развивает действующую систему управления информационной безопасности, обеспечивающую нейтрализацию и минимизацию последствий реализации указанных рисков.*

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

*Риск представляет собой вероятность причинения вреда жизни или здоровью граждан, имуществу физических или юридических лиц, государственному или муниципальному имуществу, окружающей среде, жизни или здоровью животных и растений с учетом тяжести этого вреда.*

*Группа соблюдает правовые и нормативные требования об охране окружающей среды.*

*У Эмитента данный риск отсутствует, так как Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственной деятельности и не имеет подконтрольных ему организаций.*



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

*Регионы, в которых Группа осуществляет основную деятельность, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Эмитентом, как незначительная.*

*Риски, связанные с возможным воздействием стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий не могут быть подконтрольны Группе. Риск эпидемии реализуется с 2020 года и по дату утверждения Проспекта, но не оказывает в настоящее время существенного влияния на деятельность Группы. Эмитент оценивает данные риски как незначительные.*

*В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков, Группа предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.*

*Непосредственно у Эмитента данный риск отсутствует, так как Эмитент не осуществляет производственно-хозяйственной деятельности и не имеет подконтрольных ему организаций.*

#### **2.8.8. Риски кредитных организаций**

*Информация не приводится, так как Эмитент не является кредитной организацией.*

#### **2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента**

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости:

*Не применимо, так как Биржевые облигации не являются структурными.*

Описываются иные риски, связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг.

*При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска. По мнению Эмитента, иные риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.*

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

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для группы 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**

**Совет директоров:**

1. фамилия, имя, отчество: **Беськаева Наталья Юрьевна**

год рождения: **1960**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: **высшее, Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, 2003, специальность: «бухгалтер – аудитор коммерческих предприятий»; IREM (INSTITUTE OF REAL ESTATE MANAGEMENT) (Институт управления коммерческой недвижимостью), Chicago, специальность: «Certified Property Manager» (Сертифицированный управляющий недвижимостью), 2012 г.**

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2016	31.12.2022	Банк ГПБ (АО)	Заместитель руководителя Дирекции финансирования проектов в недвижимости
31.12.2022	30.06.2023	Банк ГПБ (АО)	Управляющий директор Департамента финансирования проектов в недвижимости
11.01.2024	н.вр.	ООО «РСГ-Финанс»	Генеральный директор
29.01.2024	н.вр.	ООО «РСГ-Финанс»	Член Совета директоров

**Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, и количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

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: **указанные родственные связи отсутствуют**

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

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)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **комитет по аудиту не сформирован**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **информация не указывается, поскольку Проспект составлен в отношении облигаций, неконвертируемых в акции**

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **информация не указывается, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.**

2. фамилия, имя, отчество: **Косарев Егор Юрьевич**

год рождения: **1988**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: **высшее: ГОУ ВПО «Российская экономическая академия имени Г.В. Плеханова», специальность «Национальная экономика», квалификация «Экономист» (2010 г.), ГОУ ВПО «Российская экономическая академия имени Г.В. Плеханова», специальность «Юриспруденция», квалификация «Юрист» (2014 г.)**

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а

также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
08.07.2022	н.вр.	ООО «РСГ-Финанс»	Председатель Совета директоров

***Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.***

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, и количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

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: **указанные родственные связи отсутствуют**

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

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)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **комитет по аудиту не сформирован**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **информация не указывается, поскольку Проспект составлен в отношении облигаций, неконвертируемых в акции**

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **информация не указывается, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.**

3. фамилия, имя, отчество: **Сергеев Александр Александрович**

год рождения: **1979**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: **высшее. Уральская государственная юридическая академия по специальности: «Юриспруденция»;**

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
17.08.2015	н.вр.	ООО «РСГ-Финанс»	Член Совета директоров
20.08.2021	н.вр.	ООО Специализированный застройщик "Каньон Девелопмент"	Генеральный директор (совместительство)
01.07.2023	н.вр.	АО "НПВ Инвест"	Генеральный директор (совместительство)

**Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, и количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему

ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

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: **указанные родственные связи отсутствуют**

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

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)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **комитет по аудиту не сформирован**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **информация не указывается, поскольку Проспект составлен в отношении облигаций, неконвертируемых в акции**

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **информация не указывается, поскольку акции Эмитента не допущены к организованным торгам. Эмитент не является акционерным обществом.**

**Коллегиальный исполнительный орган:**

**Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Эмитента.**

**Единоличный исполнительный орган – генеральный директор:**

фамилия, имя, отчество: **Беськаева Наталья Юрьевна**

год рождения: **1960**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: **высшее, Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, 2003, специальность: «бухгалтер – аудитор коммерческих предприятий»; IREM (INSTITUTE OF REAL ESTATE MANAGEMENT ) (Институт управления коммерческой недвижимостью), Chicago, специальность: «Certified Property Manager» (Сертифицированный управляющий недвижимостью), 2012 г.**

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершаемых отчетных года или за каждый завершаемый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а

также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.01.2016	31.12.2022	Банк ГПБ (АО)	Заместитель руководителя Дирекции финансирования проектов в недвижимости
31.12.2022	30.06.2023	Банк ГПБ (АО)	Управляющий директор Департамента финансирования проектов в недвижимости
11.01.2024	н.вр.	ООО «РСГ-Финанс»	Генеральный директор
29.01.2024	н.вр.	ООО «РСГ-Финанс»	Член Совета директоров

*Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, Эмитент не является акционерным обществом**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, и количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации**

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: **указанные родственные связи отсутствуют**

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

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)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): *лицо указанных должностей не занимало.*

### 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

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента:

*Эмитентом не утверждалась и не принималась политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента. Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента отсутствует.*

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период:

#### Совет директоров:

Отчетная дата	Вид вознаграждения (заработная плата, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения)	Размер вознаграждения, руб.
1	2	3
2023 г.	Заработная плата	3 000 284,47
	Премии	1 383 864,00
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0
	ИТОГО	4 384 148,47
6 мес. 2024 г.	Заработная плата	1 374 996,22
	Премии	230 000,00
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0
	ИТОГО	1 604 996,22

*Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Эмитента.*

Описание расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированных эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период с указанием размера указанных расходов:



*Компенсация расходов членам совета директоров Эмитента в течение последнего завершенного отчетного года, а также последнего завершенного отчетного периода не производилась.*

Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: *Указанные решения не принимались, соглашения отсутствуют.*

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

Описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента, в том числе сведения:

*Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита Эмитента уставом, внутренними документами и решениями уполномоченных органов Эмитента не предусмотрено.*

*Эмитент применяет систему контроля финансово-хозяйственной деятельности (система внутреннего аудита) используемую на уровне ГК «КОРТРОС», которая направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту. Данная цель достигается путем решения следующих задач:*

- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления;*
- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;*
- обеспечение достоверности финансовой информации.*

*В соответствии с уставом единственный участник Эмитента вправе назначать аудиторские проверки, утверждать аудитора и устанавливать размер оплаты его услуг.*

Сведения о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

*На дату утверждения Проспекта комитет по аудиту совета директоров Эмитента отсутствует.*

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений):

*Наличие отдельного структурного подразделения (подразделений) Эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю не предусмотрено уставом и внутренними документами Эмитента.*

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):

*На дату утверждения Проспекта подразделение внутреннего аудита Эмитента не сформировано.*

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:

*На дату утверждения Проспекта ревизионная комиссия (ревизор) у Эмитента отсутствует. Уставом Эмитента ревизионная комиссия не предусмотрена.*

Указываются сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

*Политика в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита Эмитентом не утверждалась.*

*Управление рисками осуществляется на уровне ГК «КОРТРОС» на трех уровнях полномочий в соответствии с риск-компетенциями.*

*Риск-компетенции определяются на этапе формирования карт рисков, а также по мере включения новых рисков в карты рисков при ежеквартальном мониторинге, и отражаются в отдельном столбце карты рисков. Риск-компетенции первоначально определяет владелец рисков и может быть скорректированы при согласовании / утверждении консолидированной карты рисков.*

*Риски по вероятности наступления на этапе формирования карт рисков разделяются на три категории:*

- Риски с низкой вероятностью наступления (вероятность больше 0, меньше 0,4);*
- Риски со средней вероятностью наступления (вероятность от 0,4 меньше 0,7);*
- Риски с высокой вероятностью наступления (вероятность от 0,7 меньше 1).*

*Оценку вероятности наступления риска осуществляют владельцы рисков. Вероятность наступления каждого риска также отражается в карте рисков.*

*На ежегодной основе владельцами рисков формируются карты рисков на следующий календарный год. Управление внутреннего аудита (УВА) консолидирует карты рисков и направляет на утверждение руководству ГК «КОРТРОС».*

*На полугодовой основе карты рисков актуализируются владельцами рисков с указанием статуса рисков, указанных в консолидированной карте рисков и внесением новых рисков, в случае их возникновения за прошедший период.*

*В начале года, следующего за отчетным, формируется статус рисков отчетного года и отчет-презентация, которые направляются руководству ГК «КОРТРОС».*

*В течение года, по запросу руководства ГК «КОРТРОС», УВА представляет текущий статус рисков, а также прогноз по возможному отклонению финансовых результатов ГК «КОРТРОС» (выполнение ковенант корпоративного показателя КРІ(КиПиАй)) либо финансовых показателей отдельных проектов (NPV (ЭнПиВи) и IRR (АйАрАр)) от плановых, с учетом рисков консолидированной карты, как по текущему статусу рисков, так и с учетом прогноза / моделирования наступления отдельных рисков консолидированной карты рисков.*

*Идентификация рисков осуществляется на всех уровнях управления ГК «КОРТРОС» в процессе осуществления хозяйственной деятельности. Формирование карты рисков осуществляет владелец рисков. Таким образом, на этапе формирования карты рисков, консолидирования в УВА, утверждения руководством ГК «КОРТРОС», информация по рискам может быть дополнена / уточнена, с уведомлением владельца риска.*

*Оценка рисков и сроки наступления рисков в отчетном периоде обязательны для заполнения в карте рисков владельцем риска. Могут быть также скорректированы на этапе формирования и утверждения консолидированной карты рисков.*

*В случае невозможности оценки и приблизительного срока наступления рисков, вероятности наступления и масштабом последствий от риск-события владельцем риска, окончательное решение по оценке риска принимается руководством ГК*

*«КОРТРОС» с учетом мнений профильных подразделений КЦ (Корпоративный Центр ГК «КОРТРОС» – ООО «РСГ-Бизнес Сервис»), УВА, либо привлеченных сторонних экспертов.*

*Ответственным за формирование карты рисков является владелец рисков.*

*Мероприятия по управлению рисками направлены на минимизацию вероятности наступления риска или минимизацию негативных последствий реализации риска.*

*Мероприятия по управлению рисками отражаются владельцем риска в карте рисков и должны содержать следующую информацию:*

- Перечень действий по минимизации риска;*
- Структурное подразделение и ответственное лицо за реализацию мероприятий;*
- Сроки (периодичность) выполнения мероприятий;*
- Дополнительный бюджет (при необходимости) на реализацию мероприятий;*
- Статус выполнения мероприятий (указывается каждый последующий отчетный период при указании статуса риска);*
- Фактический срок исполнения мероприятий;*
- Ссылка на документы, подтверждающие факт выполнения мероприятий;*
- Остаточный риск после выполнения мероприятий.*

*В случае отсутствия возможности повлиять на снижение вероятности либо последствий наступления риска, а также в случае, когда затраты (в том числе финансовые) существенней для ГК «КОРТРОС», чем последствия наступления рисков-событий, данные обстоятельства указываются владельцем риска вместо мероприятий, с обоснованием такого решения. В этом случае принимается решение о пассивном управлении риском – мероприятия не проводятся, а в случае наступления риска, компенсируются потери из прибыли проектной компании.*

*Эффективность по управлению рисками должна быть использована как стимулирующий фактор в определении мотивационной системы премирования ГК «КОРТРОС» руководителями ответственных лиц за контроль и выполнение мероприятий.*

*Мониторинг рисков заключается в контроле над уровнем рисков (возможном изменении вероятности наступления риска и оценки последствий) и исполнением мероприятий по минимизации рисков. Для этого на полугодовой основе владельцами рисков подготавливается и направляется в УВА информация по статусам рисков.*

*На основании статусов рисков УВА формирует консолидированную карту рисков со статусом рисков на отчетный квартал и направляет руководству ГК «КОРТРОС».*

*Эмитентом утверждены документы, устанавливающие правила по предотвращению неправомерного использования инсайдерской информации – Положение об инсайдерской информации Общества с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» (протокол внеочередного общего собрания участников ООО «РСГ – Финанс» № б/н от 24.11.2011 г.) и Кодекс делового поведения Общества с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» (приказ генерального директора ООО «РСГ – Финанс» № ФН-5/23 от 03.08.2023 г.).*

*Также у Эмитента имеется действующее Положение о конфиденциальности (утверждено приказом генерального директора ООО «РСГ – Финанс» № РСГ-Ф-2 от 05.07.2016 г.), устанавливающее ограничение по раскрытию сотрудниками компании внутренней и деловой информации в рамках деятельности Эмитента, порядок доступа к конфиденциальной информации и работы с ней.*

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

В случае наличия в эмитенте ревизионной комиссии (ревизора) указывается информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента с указанием по каждому члену ревизионной комиссии (ревизору) эмитента следующих сведений:

***Ревизионная комиссия (ревизор) отсутствует.***

В случае наличия в эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента: ***Указанные отдельные структурные подразделения (должностные лица) отсутствуют.***

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

В случае если имеются любые соглашения или обязательства эмитента или подконтрольных эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в его уставном капитале, указываются сведения о заключении таких соглашений или обязательств, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале эмитента (совокупное количество обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, или указывается на отсутствие таких соглашений или обязательств: ***На дату утверждения Проспекта такие соглашения и обязательства отсутствуют.***

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента: ***не применимо. Эмитент не является акционерным обществом.***

## Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента

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

Для корпоративных юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, указывается общее количество их участников (членов): *1*

### 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

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

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Кортрос Холдинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Кортрос Холдинг»*

Место нахождения: *123290, Г. Москва, Проезд Шмитовский, д. 39, к.2, эт/пом/каб 1/XVIII/2-13*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7703399896*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: *1157746954221*

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

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

В случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Комплексное развитие территорий, реновации, освоение»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «КОРТРОС»*

Место нахождения: *123290, Г. Москва, Проезд Шмитовский, д. 39, к.2, эт/пом/каб 1/XVIII/2-14*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7703400608*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица: *1157746987903*

Полное фирменное наименование: *Международная компания общество с ограниченной ответственностью «РСГ Интернешнл»*

Сокращенное фирменное наименование: *МКООО «РСГ Интернешнл»*

Место нахождения: *Калининградская Область, г. Калининград*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *3906412538*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица:  
**1223900004272**

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

в случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: **не применимо**

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

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иные сведения отсутствуют**

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

***В соответствии требованиям п. 3 Примечания к разделу 4 Приложения 2 Положения о раскрытии информации сведения, предусмотренные данным пунктом, не указываются в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.***

***Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями, конвертируемыми в акции.***

## Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

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

В случае если эмитент имеет подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, в отношении каждой такой организации указывается следующая информация:

**Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение.**

### 5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

1. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг ценных бумаг Эмитента**

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг:

**Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A0JUAG0**

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации:

**4B02-01-36399-R от 22.10.2013**

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Описание события и значение кредитного рейтинга
<b>21.09.2021</b>	<b>Повышение кредитного рейтинга до уровня BBB(RU)</b>
<b>20.09.2022</b>	<b>Повышение кредитного рейтинга до уровня BBB+(RU)</b>
<b>16.06.2023</b>	<b>Подтверждение кредитного рейтинга на уровне BBB+(RU) (текущий кредитный рейтинг)</b>
<b>06.09.2024</b>	<b>Подтверждение кредитного рейтинга на уровне BBB+(RU) (текущий кредитный рейтинг)</b>

**Иных изменений значений рейтинга за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта не происходило.**

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети Интернет, на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отсутствуют.**

## 2. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг ценных бумаг Эмитента**

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг:

**Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-07, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A0JXN13**

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-07-36399-R от 17.02.2016**

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Описание события и значение кредитного рейтинга
<b>21.09.2021</b>	<b>Повышение кредитного рейтинга до уровня BBB(RU)</b>
<b>04.04.2022</b>	<b>Отзыв кредитного рейтинга в связи с погашением выпуска ценных бумаг</b>

**Иных изменений значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта не происходило.**

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети Интернет, на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отсутствуют.**

## 3. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг ценных бумаг Эмитента**

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг:



**Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-09, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A100PS4**

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-09-36399-R от 17.02.2016**

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Описание события и значение кредитного рейтинга
21.09.2021	<b>Повышение кредитного рейтинга до уровня BBB(RU)</b>
20.09.2022	<b>Повышение кредитного рейтинга до уровня BBB+(RU)</b>
16.09.2023	<b>Подтверждение кредитного рейтинга на уровне BBB+(RU)</b>
09.08.2024	<b>Отзыв кредитного рейтинга в связи с погашением выпуска ценных бумаг</b>

**Иных изменений значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта не происходило.**

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети Интернет, на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отсутствуют.**

4. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг ценных бумаг Эмитента**

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг:

**Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-10, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A0JWLJ7**

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-10-36399-R от 17.02.2016**

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Описание события и значение кредитного рейтинга
---------------------------	---

22.06.2021	<i>Отзыв ранее присвоенного кредитного рейтинга на уровне BBB-(RU) в связи с погашением выпуска ценных бумаг</i>
------------	--

*Иных изменений значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта не происходило.*

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети Интернет, на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *9705055855*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *5157746145167*

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: *отсутствуют.*

5. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): *ценные бумаги Эмитента*

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): *кредитный рейтинг ценных бумаг Эмитента*

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг:

*Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-11, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A100PM7*

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: *4B02-11-36399-R от 17.02.2016*

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Описание события и значение кредитного рейтинга
<i>21.09.2021</i>	<i>Повышение кредитного рейтинга до уровня BBB(RU)</i>
<i>15.08.2022</i>	<i>Отзыв ранее присвоенного кредитного рейтинга на уровне BBB(RU) в связи с погашением выпуска ценных бумаг</i>

*Иных изменений значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта не происходило.*

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети Интернет, на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

Полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отсутствуют.**

### **5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами**

*Сведения не приводятся, так как Эмитент не является специализированным обществом.*

### **5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

*Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются. Эмитент не является акционерным обществом*

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

*Сведения в данном пункте не приводятся, так как Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.*

### **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 ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость.

	<b>Вид ценных бумаг Эмитента</b>	<b>Общее количество погашенных выпусков ценных бумаг Эмитента</b>	<b>Совокупная номинальная стоимость облигаций, руб.</b>
1.	Облигации	10	26 000 000 000

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

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось; выпуск находится в процессе размещения; размещение завершено). *На дату утверждения Проспекта такие выпуски у Эмитента отсутствуют.*

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске *Текст решения о выпуске ценных бумаг, выпуск которых*

зарегистрирован и не погашен, и в отношении которого у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, раскрыт по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=7>

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

Сведения в данном пункте не приводятся, так как у Эмитента отсутствуют обязательства по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, но они не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора).

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

Эмитент не является акционерным обществом. Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

#### 5.9. Информация об аудиторе эмитента

1). полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений - аудиторские услуги» (до 11 апреля 2022 г. – Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»)*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (до 11 апреля 2022 г. – ООО «Эрнст энд Янг»)*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7709383532

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739707203

место нахождения аудитора: *115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.*

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершающихся отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: *6 мес. 2021, 2021, 6 мес. 2022, 2022, 6 мес. 2023, 2023, 6 мес. 2024, 2024 (будет проводиться)*

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

Год	Вид отчетности
2021	<ul style="list-style-type: none"><li>Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года;</li><li>Финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года</li></ul>
2022	<ul style="list-style-type: none"><li>Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года;</li><li>Финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года</li></ul>
2023	<ul style="list-style-type: none"><li>Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года;</li><li>Финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года</li></ul>
2024	<ul style="list-style-type: none"><li>Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года;</li></ul>

- |   |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (будет проводиться)</b></li></ul> |
|---|

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

**Аудитором проводилась подготовка заключений по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой отчетности по состоянию за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, 30 июня 2022 года, 30 июня 2023 года, 30 июня 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО.**

**Прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг в течение последних трех завершённых отчетных лет и текущего года аудитором не оказывалось.**

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 N 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 N 53639:

**Факторов, 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 нет.**

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: **Меры не приводятся, поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.**

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:

**Аудит 2023 г. 840 000 рублей;**

**Сопутствующие аудиту услуги – 600 000 рублей.**

**Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.**

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:

***Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.***

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

***Эмитент не составляет консолидированную финансовую отчетность***

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

***Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено. Выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчетности проводится сервисной компанией ООО «РСГ-Бизнес Сервис», оказывающей Эмитенту услуги сопровождения бухгалтерского учета, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений. По результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды. Результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение единственному участнику Общества.***

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

***Кандидатура аудитора для утверждения единственным участником представляется единственному участнику генеральным директором Эмитента. Аудитор утверждается решением единственного участника Общества.***

***Согласно уставу Эмитента, назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг относится к компетенции общего собрания участников (единственного участника) Общества.***

2). полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Аналитика»***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Аналитика»***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7724405300***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1177746297827***

место нахождения аудитора: ***117105, г. Москва, ул. Нагатинская, л.1, оф.804***

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех заверченных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: ***2021, 2022, 2023***

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность:

Год	Вид отчетности
2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>• годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2021 год</li> </ul>
2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2022 год</li> </ul>
2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>• годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2023 год</li> </ul>

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

*Сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг в течение последних трех завершённых отчетных лет и текущего года аудитором не оказывалось.*

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 N 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 N 53639:

*Факторов, 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 нет.*

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: *Меры не приводятся, поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.*

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудиторам 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:

*Аудиторская организация проводила аудит только годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с требованиями*



*законодательства Российской Федерации. На дату утверждения Проспекта последним завершённым отчётным годом Эмитента по РСБУ является 2023 год.*

*Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудиторам за 2023 год, составляет 361 500 рублей.*

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:

***Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.***

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудиторам за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчётный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

***Эмитент не составляет консолидированную финансовую отчетность.***

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

***Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено. Выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчетности проводится сервисной компанией ООО «РСГ-Бизнес Сервис», оказывающей Эмитенту услуги сопровождения бухгалтерского учета, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений. По результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды. Результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение единственному участнику Общества.***

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

***Кандидатура аудитора для утверждения единственным участником представляется единственному участнику генеральным директором Эмитента. Аудитор утверждается решением единственного участника Общества.***

***Согласно уставу Эмитента, назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг относится к компетенции общего собрания участников (единственного участника) Общества.***

3). полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7707124860***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1027700313464***

место нахождения аудитора: ***127473, г. Москва, ул. Селезнёвская, д. 32, этаж 3, кабинет I, часть I3***

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершённых отчетных лет и текущего года, за который аудитором будет проводиться проверка отчетности эмитента: ***2024 (будет проводиться)***



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:

Год	Вид отчетности
2024	• годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2024 год (будет проводиться)

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:

***Сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором не оказывалось.***

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 N 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 N 53639:

***Факторов, 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 нет.***

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***Меры не приводятся, поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.***

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

***На дату утверждения Проспекта последним завершённым отчётным годом Эмитента является 2023 год. Аудиторская организация не проводила аудит отчётности Эмитента за 2023 год. Вознаграждение не выплачивалось.***

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, отчётности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

***Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.***

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчётности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчётности эмитента за последний завершённый отчётный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

***Эмитент не составляет консолидированную финансовую отчётность.***

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

***Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено. Выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчётности проводится сервисной компанией ООО «РСГ-Бизнес Сервис», оказывающей Эмитенту услуги сопровождения бухгалтерского учёта, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений. По результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды. Результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение единственному участнику Общества.***

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

***Кандидатура аудитора для утверждения единственным участником представляется единственному участнику генеральным директором Эмитента. Аудитор утверждается решением единственного участника Общества.***

***Согласно уставу Эмитента, назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг относится к компетенции общего собрания участников (единственного участника) Общества.***

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

***Иная информация отсутствует.***

## **Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность**

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

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности). Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

#### **1). Финансовая отчетность Эмитента за 2021 год:**

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- Примечания к финансовой отчетности за 2021 год.

*Финансовая отчетность Эмитента за 2021 г., составленная в соответствии с МСФО, а также аудиторское заключение независимого аудитора, составленное в отношении указанной отчетности, раскрыты на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=3>

#### **2). Финансовая отчетность Эмитента за 2022 год:**

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- Примечания к финансовой отчетности за 2022 год.

*Финансовая отчетность Эмитента за 2022 г., составленная в соответствии с МСФО, а также аудиторское заключение независимого аудитора, составленное в отношении указанной отчетности, раскрыты на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=3>

#### **3). Финансовая отчетность Эмитента за 2023 год:**

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;

- *Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;*
- *Примечания к финансовой отчетности за 2023 год.*

*Финансовая отчетность Эмитента за 2023 г., составленная в соответствии с МСФО, а также аудиторское заключение независимого аудитора, составленное в отношении указанной отчетности, раскрыты на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=3>

промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если эмитентом по своему решению составлена и включена в проспект ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) за 3 или 9 месяцев, - также за отчетный период, состоящий из 3 или 9 месяцев текущего года. В случае если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности), к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), содержащейся в проспекте ценных бумаг, должно быть приложено составленное в отношении нее аудиторское заключение или иной документ, составляемый по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности. Эмитенты, раскрывающие промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

*Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:*

- *Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации;*
- *Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года;*
- *Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 года;*
- *Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года;*
- *Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года;*
- *Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

*Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, составленная в соответствии с МСФО, а также заключение по результатам обзорной проверки, составленное в отношении указанной отчетности, раскрыты на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=4>

## **6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

**1). Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2021 г. с аудиторским заключением:**

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.;
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2021 г.;
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2021 г.;
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2021 г.;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (в табличной форме);
- Пояснения к годовой бухгалтерской отчетности за 2021 год (в текстовой форме).

*Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2021 г., составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложением аудиторского заключения независимого аудитора, составленного в отношении указанной отчетности, раскрыта на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=3>

**2). Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 г. с аудиторским заключением:**

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.;
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2022 г.;
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2022 г.;
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2022 г.;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (в табличной форме);
- Пояснения к годовой бухгалтерской отчетности за 2022 год (в текстовой форме).

*Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 г., составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложением аудиторского заключения независимого аудитора, составленного в отношении указанной отчетности, раскрыта на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=3>

**3). Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023 г. с аудиторским заключением:**

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 г.;
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2023 г.;
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2023 г.;

- *Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2023 г.;*
- *Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (в табличной форме);*
- *Пояснения к годовой бухгалтерской отчетности за 2023 год (в текстовой форме).*

*Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023 г., составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложением аудиторского заключения независимого аудитора, составленного в отношении указанной отчетности, раскрыта на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=2>

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. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

*Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 9 месяцев 2024 г.:*

- *Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2024 г.;*
- *Отчет о финансовых результатах за Январь - Сентябрь 2024 г.*

*Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 9 месяцев 2024 г., составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, раскрыта на Странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=28121&type=3>

## Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

*Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, в Проспекте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.*

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

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации*

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: *биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные*

*Серия Биржевых облигаций Программой не определяется и будет установлена соответствующим Решением о выпуске.*

*Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций, установленные действующим законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, могут быть установлены в Решении о выпуске.*

### 7.2. Указание на способ учета прав

*Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.*

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав.

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

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

Основной государственный регистрационный номер: *1027739132563*

*В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.*

В отношении российских депозитарных расписок указывается, что учет прав на российские депозитарные расписки осуществляется в реестре владельцев российских депозитарных расписок. В случае если ведение реестра владельцев российских депозитарных расписок осуществляется депозитарием - эмитентом российских депозитарных расписок, указывается на это обстоятельство:

*Не применимо.*

### 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

*Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации выпуска условиями Программы не определяется.*

*Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего Решения о выпуске.*

*Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.*



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

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

*Не применимо. Биржевые облигации не являются обыкновенными акциями.*

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

*Не применимо. Биржевые облигации не являются привилегированными акциями.*

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

Указывается право владельца облигации на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение установленного в ней процента либо иных имущественных прав.

*Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении/досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется по частям). Здесь и далее под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть.*

*Право владельца Биржевой облигации на получение процента по Биржевым облигациям Программой не определяется.*

*Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.*

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

*Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

*Дополнительные права по Биржевым облигациям могут быть предусмотрены соответствующим Решением о выпуске.*

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

*Не применимо. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

*Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким



облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.

***Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.***

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

***Не применимо. Размещаемые Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.***

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

***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.***

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

***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.***

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

***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.***

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

***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.***

### **7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

#### **7.5.1. Форма погашения облигаций**

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

**Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске.**

***Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.***

***Биржевые облигации имуществом не погашаются.***

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

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

*Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3 640 (три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.*

### **7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций**

Порядок и условия погашения облигаций:

**Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются. Решением о выпуске может быть установлено погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций единовременно или по частям.**

**Срок (порядок определения срока) погашения Биржевых облигаций Программой не определяется.**

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

*Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

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

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения:

**В рамках Программы могут быть размещены Биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов дохода или их сочетания: (1) купонного (процентного) дохода, (2) дисконта.**

**Решением о выпуске может быть предусмотрена выплата дополнительного дохода.**

**Размер дохода или порядок его определения Программой не определяются.**

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения.

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

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

**Выплата дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, которая будет установлена в соответствующем Решении о выпуске.**

**Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.**

*Передача денежных выплат в счет выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.*

**Иные сведения о порядке выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяются.**

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

В случае если предусматривается возможность досрочного погашения облигаций, указываются стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций, а также иные условия досрочного погашения облигаций, предусмотренные решением о выпуске облигаций, в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев облигаций.

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

*Случаи, при которых Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, будут указаны в соответствующем Решении о выпуске.*

*Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.*

*Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске.*

*В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, случаи, при которых у владельцев Биржевых облигаций будет возникать право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, будут указаны в Решении о выпуске.*

*Порядок и условия досрочного погашения Биржевых облигаций отдельного выпуска будут указаны в соответствующем Решении о выпуске с учетом того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению Эмитента или по требованию владельцев Биржевых облигаций.*

*Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.*

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "адаптационные облигации", "социальные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

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

*Сведения о платежных агентах Программой не определяются.*

**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**

##### **7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям**

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.*

*Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.*

#### **7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа**

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.*

*Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается.*

#### **7.6. Сведения о приобретении облигаций**

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения. В случае установления такой возможности указываются также порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.

*Программой возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Биржевых облигаций не определяется.*

*Сведения о наличии или отсутствии возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Биржевых облигаций отдельного выпуска будут указаны в соответствующем Решении о выпуске.*

*В случае, если Решением о выпуске будет установлено наличие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.*

*Приобретение Биржевых облигаций в рамках отдельного выпуска осуществляется на одинаковых условиях.*

*Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.*

*Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске, в безналичном порядке.*

#### **7.6.1 Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)**

*В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена выплата купонного дохода, Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.*

*В Решении о выпуске также могут быть установлены дополнительные к случаю, указанному в настоящем пункте Программы, случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.*

*В случае, если Решением о выпуске будут установлены дополнительные случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, условия и порядок такого приобретения Биржевых облигаций, в том числе порядок раскрытия*

***(предоставления) Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения Биржевых облигаций, будут указаны в Решении о выпуске.***

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе: порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

***Принятия отдельного решения уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.***

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их эмитентом:

***Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее - «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).***

***Если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.***

***Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.***

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

***Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации в порядке, указанном ниже.***

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

***Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, на которую приходится 3-й рабочий день с даты окончания Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (ранее и далее – «Дата приобретения по требованию владельцев»).***

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

***Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.***

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

***Порядок приобретения Биржевых облигаций определяется соответствующим Решением о выпуске и может предусматривать приобретение Биржевых облигаций как (А) на внебиржевом рынке путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигации, так и (Б) путем подачи***

заявки в порядке, определенном Правилами проведения торгов (путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов).

А) Владелец Биржевых облигаций, права которого на Биржевые облигации учитываются НРД или номинальным держателем, предъявляет требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг.

Требование о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.

Со дня получения НРД или номинальным держателем Биржевых облигаций от их владельца указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций и до дня внесения по счету НРД или номинального держателя записей, связанных с таким приобретением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего требования, владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев у владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств в НРД во исполнение обязательств по заявленным в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Закона о рынке ценных бумаг, требованиям о приобретении.

При осуществлении Эмитентом приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их приобретением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Биржевых облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по приобретению Биржевых облигаций, и полученных требований об их приобретении.

Б) Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с Правилами проведения торгов.

В случае, если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных

*торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – «Агент по приобретению»).*

*До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.*

*Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.*

*В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.*

*Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Программой.*

*Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:*

- цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);*
- количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;*
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;*
- Дата активации (как она определена выше);*
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.*

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.*

*По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.*

*Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.*

*Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации.*

*Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.*

*Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.*

*Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по*

*требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.*

*В случае, если Биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляется Эмитенту в порядке, предусмотренном подпунктом А) настоящего пункта.*

*Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг, а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.*

*Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств во исполнение обязательств по заявленным, в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Закона о рынке ценных бумаг, требованиям о приобретении.*

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

*1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске на Странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу, в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) рабочего дня.*

*3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (об итогах приобретения Биржевых облигаций, в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) по требованию владельцев Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с Даты приобретения по требованию владельцев / даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций, в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.*

#### **7.6.2 Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами (владельцем)**

*Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли - продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством*



*Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных офферт Эмитента.*

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе: порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

*Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных офферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии указанного решения Эмитентом должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.*

срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций:

*Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций, а также до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций. Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей.*

*Решение Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:*

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;*
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;*
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;*
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;*
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;*
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению);*
- иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

*Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.*

*Порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.*

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

*Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым Эмитентом (далее - «Дата приобретения по соглашению с владельцами»).*

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

*Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с порядком, указанным в опубликованном решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций.*

*В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.*

*В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.*

*В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:*

*Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (Агент по приобретению).*

*Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.*

*Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.*

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

*Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения определяется соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций.*

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

*1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, информация о таком приобретении раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока заявления требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.*

*Данное сообщение включает в себя следующую информацию:*

- *дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- *серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;*
- *количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- *порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;*
- *дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- *дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- *цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;*
- *порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;*
- *срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;*
- *полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению);*
- *иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

*2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу, в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) рабочего дня.*

*3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (об итогах приобретения Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций, в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций.*

**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**

**7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации":**

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

**7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации":**

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

**7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития":**

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

**7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации":**

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

**7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации":**

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

**7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития":**

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

**7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода":**

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

**7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций**

*Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.*

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

Указываются предусмотренные решением о выпуске ценных бумаг вопросы, по которым общее собрание владельцев облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Федерального закона "О рынке ценных бумаг". В случае если решением о выпуске ценных бумаг не предусмотрены вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания владельцев облигаций, указывается данное обстоятельство.

*Сведения не указываются. Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций.*

*Указанная информация Программой не определена.*

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

*Не применимо. Проспект составлен в отношении Программы.*

**7.10. Иные сведения**

*1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.*

*На дату утверждения Программы у Эмитента существует обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Закона о рынке ценных бумаг.*

*2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Проспекта, Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации.*

*Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.*

*На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торгов.*

*На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.*

*3. В случае, если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, ДСУР в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, 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 Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, ДСУР, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.*

*В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом, Решением о выпуске, ДСУР, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.*

*В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата дохода и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Решении о выпуске, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата дохода и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.*

*4. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске и ДСУР представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта и подписания Решения о выпуске, ДСУР редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.*

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

*5. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, Проспекта, подписания Решения о выпуске или ДСУР положения (требования, условия), закрепленные Программой, Проспектом, Решением о выпуске и ДСУР, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.*

*6. Если погашение, досрочное погашение, выплата дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм погашения, досрочного погашения по Биржевым облигациям, дохода по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, установленному в соответствии с Решением о выпуске.*

*Если оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, установленному в соответствии с Решением о выпуске.*

*Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 3 (Трех) рабочих дней до даты осуществления такого платежа.*

*Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.*

*Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

*В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.*

*7. Решением о выпуске, в соответствии с которым погашение, досрочное погашение, приобретение Биржевых облигаций, выплата дохода по Биржевым облигациям (далее также совместно или по отдельности – «Денежные выплаты») производятся в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им Денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке. В случае установления такой возможности, порядок получения Денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске.*

*8. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.*

*Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.*

*Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг 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 Биржевым облигациям.*

## **Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг**

*Поскольку Проспект составлен в отношении Программы, вместо сведений, предусмотренных настоящим разделом Проспекта, указываются сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, предусмотренные Программой, на основании пункта 2 Примечаний к разделу 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации.*

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

*Количество Биржевых облигаций выпуска Программой не определяется.*

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

*Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.*

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

#### **8.3.1. Способ размещения ценных бумаг**

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

#### **8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг**

**8.3.2.1.** Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

*Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Биржи посредством открытой подписки.*

*Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.*

*Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.*

*В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.*

*В случае, если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.*



*Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее по тексту – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.*

*Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*Торги проводятся в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (ранее и далее – Правила проведения торгов).*

**Информация о порядке размещения Биржевых облигаций, указывается в ДСУР, а также может быть раскрыта в порядке, указанном ниже.**

*В случае, если решение о порядке размещения Биржевых облигаций будет приниматься Эмитентом до подписания и/или раскрытия текста ДСУР, информация о порядке размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций:*

*- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) рабочего дня.*

*Эмитент информирует Биржу о принятых решениях в согласованном порядке.*

*Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения (далее также – «Цена размещения») Программой не определяются.*

*В случае, если Цена размещения Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о Цена размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*При этом размещение Биржевых облигаций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене (порядке определения цены) размещения в Ленте новостей.*

*Эмитент информирует Биржу об установленной Цена размещения в согласованном порядке.*

**8.3.2.2.** Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2019, N 16, ст. 1818).

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций Программой не определяется. Не применимо для Биржевых облигаций.*

**8.3.2.3.** Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

*Программой не определяется.*

**8.3.2.4.** В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

*Не применимо. Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции.*

**8.3.2.5.** В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

*Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа:*

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ОГРН: *1027739387411*

*В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.*

**8.3.2.6.** В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

Порядок заключения предварительных договоров:

*При любом порядке размещения Биржевых облигаций Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его назначения) по поручению Эмитента могут заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.*

*Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его назначения) оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (ранее и далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Акцепты оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его назначения) способом, указанным в оферте потенциального*

*покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.*

*Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивать не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта от Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения) на заключение Предварительного договора.*

**Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:**

*Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие предварительные договоры):*

*- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) рабочего дня.*

*Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.*

*Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления оферт и в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом:*

*- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) рабочего дня.*

***Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:***

*Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в следующие сроки со дня истечения срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор:*

*- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) рабочего дня.*

*Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном в ДСУР, раскрываемом Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

**8.3.2.7.** В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

*Размещение Биржевых облигаций может осуществляться с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.*

**Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций («Организаторы») может быть указана в ДСУР (в случае их привлечения).**

*Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов), так и с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).*

**Андеррайтер либо указание на то, что размещение осуществляется Эмитентом самостоятельно, будет указано в ДСУР.**

*Решение о назначении Андеррайтера (в случае его привлечения) принимается Эмитентом в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.*

*В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до подписания ДСУР и/или раскрытия текста ДСУР, информация о назначении Андеррайтера раскрывается Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты назначения Андеррайтера должна быть раскрыта:*

*- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.*

**8.3.2.8.** В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

***Не применимо. Биржевые облигации не предполагается размещать за пределами Российской Федерации.***

**8.3.2.9.** В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940; 2018, N 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

***Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.***

**8.3.2.10.** В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

***Не применимо.***

**8.3.2.11.** В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное

фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

***Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.***

**8.3.2.12.** В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с **пунктом 7 статьи 32.3** Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2021, N 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

***Не применимо, Проспект регистрируется в отношении Биржевых облигаций.***

**8.3.2.13.** В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного **подпунктом "б"** и (или) **подпунктом "г" пункта 1** Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

***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 и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Банком России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).***

### **8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг**

***Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения (далее также – «Цена размещения») Программой не определяются.***

***В случае, если Цена размещения Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о Цене размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.***

### **8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг**

*Не применимо. Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

### **8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг**

*Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.*

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

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

*Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

*Не применимо.*

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет": <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=28121>

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство:

*На дату утверждения Проспекта у Эмитента существует обязанность раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.*

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

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

*Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Закона о рынке ценных бумаг.*

### **8.6. Иные сведения**

*Отсутствуют.*

**Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения**

*Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения не указываются, поскольку Биржевые облигации не являются облигациями с обеспечением.*