

Утвержден решением

Регистрационный номер программы облигаций

ООО «Тревич-Управление», осуществляющего
функции единоличного исполнительного органа
Общества с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество ВТБ
РКС Эталон» на основании договора передачи
полномочий единоличного исполнительного
органа б/н от 29 июля 2022 года

4-00668-R-001P

(орган управления Эмитента, утвердивший Проспект ценных
бумаг)

принятым “ 26 ” декабря 20 24 г.,

№ 10/02/2024/SFO VTB ET

Банк России

(Банк России или наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью

«Специализированное финансовое общество ВТБ РКС Эталон»

Процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением
с централизованным учетом прав

Серия Программы облигаций: 001P

Срок действия Программы облигаций: бессрочная

Максимальная сумма номинальных стоимостей облигаций, которые могут быть
размещены в рамках программы, не должна превышать 100 000 000 000 (сто миллиардов)
российских рублей включительно

Максимальный срок погашения облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций,
составляет 15 (пятнадцать) лет с даты начала размещения каждого выпуска облигаций в
рамках программы.

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

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

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

Директор ООО «Тревич-Управление»,
осуществляющего функции единоличного
исполнительного органа Общества с
ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое
общество ВТБ РКС Эталон» на основании
договора передачи полномочий
единоличного исполнительного органа б/н
от 29 июля 2022 года

Л. В. Лесная

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг).....	6
1.1. Общие положения.....	6
1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности	7
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....	8
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг.....	8
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.....	8
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	9
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента.....	9
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	10
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента	12
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента.....	12
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	12
2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение.....	12
2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение.....	12
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	12
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли.....	12
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента.....	12
2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг	12
2.8.1. Отраслевые риски	13
2.8.2. Страновые и региональные риски.....	16
2.8.3. Финансовые риски	18
2.8.4. Правовые риски.....	20
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	21
2.8.6. Стратегический риск	22
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента	23
2.8.8. Риски кредитных организаций.....	24
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.....	24
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Эмитента.	24
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.....	25
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.....	25
Раздел 4. Сведения об участниках Эмитента	28
4.1. Сведения об общем количестве участников Эмитента.....	28
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	28
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции").....	28
Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	29
5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	29
5.2. Сведения о рейтингах Эмитента	29

5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами	31
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента	32
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента	32
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций.....	32
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	32
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	32
5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций	32
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента	32
5.9. Информация об аудитор Эмитента	32
5.10. Иная информация об Эмитенте	35
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	36
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	36
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	36
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах	37
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	37
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска.....	37
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	37
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	37
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	37
7.4.3. Права владельца облигаций.....	37
7.4.4. Права владельца опционов Эмитента.....	38
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	38
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг.....	38
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.....	38
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	38
7.5.1. Форма погашения облигаций.....	38
7.5.2. Срок погашения облигаций.....	38
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	38
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	38
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	38
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	38
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям.....	38
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	39
7.6. Сведения о приобретении облигаций	39
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.....	39
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций.....	39
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций.....	39
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	39
7.10. Иные сведения.....	40
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	41

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения	42
9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям	42
9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям	42
9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям ...	42
9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	42
9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	42
9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям	42
9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	42
9.8. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями	42
9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением	42

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

Далее в настоящем Проспекте ценных бумаг используются следующие термины:

«**Выпуск**» – отдельный выпуск облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«**ГК РФ**» – Гражданский кодекс Российской Федерации;

«**Документ, содержащий условия размещения**» – документ, содержащий условия размещения Облигаций и составленный в отношении каждого Выпуска.

«**Заемщик**» – физическое лицо, являющееся должником по Кредитному договору.

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

«**МСФО**» – международные стандарты финансовой отчетности;

«**Общество**», «**Эмитент**» – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВТБ РКС Эталон», ОГРН 1227700383074

«**Кредитный договор**» – договор в письменной форме в отношении каждого Потребительского кредита из состава Портфеля Потребительских кредитов, закрепляющий условия Потребительского кредита.

«**Облигация**» или «**Облигация выпуска**» – облигация, размещаемая в рамках Выпуска.

«**Оригинатор**» – Банк ВТБ (ПАО).

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

«**Потребительский кредит**» – кредит, предоставленный кредитором Заемщику на основании Кредитного договора в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности.

«**Программа облигаций**» или «**Программа**» – Программа облигаций серии 001P, регистрационный номер 4-00668-R-001P от 22 сентября 2022 года, утвержденная решением единственного участника Эмитента, принятым 09.08.2022 г, решение № 02/01/2022/SFO VTB ET, в отношении которой составлен Проспект ценных бумаг.

«**Проспект ценных бумаг**», «**Проспект**» – настоящий Проспект ценных бумаг;

«**Решение о выпуске**» или «**Решение о выпуске Облигаций**» – решение о выпуске Облигаций в рамках Программы облигаций, содержащее конкретные условия отдельного выпуска Облигаций;

«**РСБУ**» – российские стандарты бухгалтерского учета;

«**Стандарты эмиссии**» – Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг».

«**Сервисный агент**» – Банк ВТБ (ПАО).

Термины, значение которых не определено в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг, применяются в значении, установленном Программой облигаций.

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: *бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента:*

- *годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за каждый завершённый отчетный год (2022 г. и 2023 г.), так как Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;*
- *промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний завершённый отчетный период, состоящий из девяти месяцев отчетного года.*

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

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

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

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

Объем прав по облигациям 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 Федерального 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

Полное фирменные наименования: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВТБ РКС Эталон»

Полное фирменное наименование Эмитента на английском языке: Limited liability company «Special financial organization VTB RKS Etalon»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СФО ВТБ РКС Эталон»

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на английском языке: LLC «SFO VTB RKS Etalon».

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Адрес Эмитента: 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, пер. Большой Саввинский, д. 10, стр. 2а, этаж 2, кабинет 201.

Сведения о способе и дате создания Эмитента: Эмитент создан путем государственной регистрации 30.06.2022.

Изменения полного фирменного наименования и реорганизации Эмитента не осуществлялись.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1227700383074

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9704147373

Цели создания Эмитента: Эмитент является специализированной коммерческой организацией (специализированным финансовым обществом), созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, исключительными целями и предметом деятельности которой являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит Законодательству РФ, залогом иного имущества. Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с залоговым обеспечением Эмитента: ранее выпуски облигаций с залоговым обеспечением зарегистрированы не были.

Описание финансово-хозяйственной деятельности, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Согласно требованиям Закона о РЦБ, а также Уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных Уставом Эмитента. Согласно Уставу Эмитента исключительными целями и предметом деятельности Эмитента являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе

удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

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

Вид ценных бумаг: облигации.

Идентификационные признаки ценных бумаг, размещаемых в рамках Программы облигаций: процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением с централизованным учетом прав.

Серия Программы облигаций: 001P

Серия каждого Выпуска облигаций определяется в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: Номинальная стоимость каждой Облигации Программой облигаций не определяется, а будет указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг по каждому выпуску Облигаций.

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций: 100 000 000 000 (сто миллиардов) рублей включительно.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

- право получить от Эмитента при погашении Облигации в предусмотренный Решением о выпуске срок номинальную стоимость Облигации либо иного имущественного эквивалента;
- право продавать и иным образом отчуждать Облигации;
- право на получение процентного (купонного) дохода по окончании купонного периода и/или при досрочном погашении;
- все права, возникающие из обеспечения по Облигациям, в соответствии с условиями обеспечения;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания Выпуска Облигаций в соответствии с законодательством несостоявшимся или недействительным;
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Способ обеспечения исполнения обязательств: залог. Залогодателем является Эмитент.

Условия конвертации: Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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 ценных бумаг, а сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, и об условиях такого обеспечения - в разделе 9 Проспекта ценных бумаг.

Регистрация Программы облигаций сопровождалась составлением и регистрацией Проспекта ценных бумаг.

Регистрационный номер Программы облигаций: 4-00668-R-001P

Дата регистрации: 22 сентября 2022 года

Наименование лица, осуществившего регистрацию Программы облигаций: Банк России

Составление и регистрация нового проспекта ценных бумаг осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Программа облигаций не содержит условий размещения Облигаций, в связи с этим в Проспекте ценных бумаг они отсутствуют и содержатся или будут содержаться в Документе, содержащем условия размещения, для каждого выпуска Облигаций.

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

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Проспект не составляется в отношении конкретного выпуска Облигаций. Проспект составлен в отношении Программы и выпусков Облигаций, размещаемых в рамках Программы.

Информация о предполагаемой цене (стоимости) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции; информация об окупаемости производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения Облигаций (исходя из размера предполагаемых поступлений по сделке (сделкам) или иной операции) в настоящем пункте не указывается, ввиду её отсутствия в Программе.

Информация о величине дополнительного финансирования и его источники в настоящем пункте не указывается, так как по мнению Эмитента, ожидаемых поступлений по итогам эмиссии будет достаточно для финансирования всех предполагаемых целей.

Основной целью эмиссий в рамках Программы облигаций является привлечение средств, необходимых для приобретения Прав требований по Кредитным договорам.

Денежные средства, привлеченные в результате эмиссии и размещения Облигаций, Эмитент планирует направить на оплату части покупной цены за Права (требования) в соответствии с договором уступки прав требований, в соответствии с которым Банк ВТБ (ПАО) (цедент) передаст Эмитенту (цессионарий) Права (требования) по Кредитным договорам, а также иную уставную деятельность.

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

Расходы, связанные с эмиссией Облигаций, будут оплачены денежными средствами, полученными от Заемщиков по Кредитным договорам. Информация о размере расходов, связанных с размещением, обращением и исполнением обязательств по Облигациям в настоящем пункте не указывается, ввиду её отсутствия в Программе.

Эмитент не осуществляет дополнительную идентификацию Программы облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "адаптационные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", "облигации, связанные с целями устойчивого развития", "облигации климатического перехода".

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

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

Целью регистрации Проспекта ценных бумаг является также сохранение возможности допуска Облигаций к организованным торгам путем их включения в котировальные списки.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Принимая решение о приобретении Облигаций, инвесторы должны учитывать возможные риски, связанные с Эмитентом и осуществляемой им деятельностью. 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 ценных бумаг.

Согласно требованиям Закона о РЦБ, а также Уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных Уставом Эмитента. Согласно Уставу Эмитента исключительными целями и предметом деятельности Эмитента являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества. Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение превентивных мер, направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на его деятельность.

В своей деятельности Эмитент использует политику, направленную на минимизацию возможных рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности. В соответствии с Законом о РЦБ и положениями Устава Эмитент имеет ограниченную правоспособность с учетом его статуса как специализированного финансового общества, а также связан ограничениями, установленными в договорной документации. В случае возникновения каких-либо рисков Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Также Эмитент не ведет деятельность на внешних рынках, поэтому риски Эмитента актуальны только для внутреннего рынка.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по облигациям, являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:

- риск неисполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам;
- изменение значений показателей инфляции;
- репутационный риск;
- стратегический риск.

При этом указанные риски оцениваются Эмитентом как незначительные либо маловероятные.

Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Риск неисполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам:

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям обеспечивается уступленными Эмитенту денежными требованиями по отношению к Заемщикам по Кредитным договорам, в том числе, в связи с уплатой сумм основного долга и процентов за пользование кредитом, комиссий, подлежащих уплате в соответствии с Кредитными договорами.

Изменение значений показателей инфляции:

Существенный рост инфляции может неблагоприятно воздействовать на кредитоспособность Заемщиков по Потребительским кредитам, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям.

Репутационный риск

В целях управления репутационным риском Эмитент планирует осуществлять постоянный контроль за соблюдением Законодательства РФ, в том числе мониторинг изменений Законодательства РФ и нормативных правовых актов государственных органов РФ, обеспечивать своевременность расчетов по всем обязательствам, включая выплаты по ценным бумагам, осуществлять контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публичной информации.

Стратегический риск

В качестве стратегического риска Эмитент рассматривает риск неблагоприятного изменения результатов деятельности Эмитента вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления Эмитентом, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития Эмитента, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности Эмитента учитывать изменение внешних факторов.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

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

В соответствии со статьей 15.2 Закона о рынке ценных бумаг, полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы коммерческой организации, соответствующей требованиям статьи 15.3 Закона о рынке ценных бумаг. Управляющая организация действует на основании решения единственного учредителя Эмитента (Решение единственного учредителя № 1 от 27.06.2022) и в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от «29» июля 2022 года.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Тревич-Управление».

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

ИНН: 7704874061.

ОГРН: 5147746079388.

Номер телефона юридического лица: +7 (499) 286-20-31.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление» не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Представителем Управляющей организации, подписавшим данный Проспект ценных бумаг, является: Лесная Луиза Владимировна, 1973 года рождения, работающая в должности Директора по основному месту работы в Обществе с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление».

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Сведения, предусмотренные пунктом 2.1, не указываются в соответствии с примечанием 11 к разделу 2 проспекта ценных бумаг, предусмотренного Положением о раскрытии, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Сведения, предусмотренные пунктом 2.2, не указываются в соответствии с примечанием 11 к разделу 2 проспекта ценных бумаг, предусмотренного Положением о раскрытии, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

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

Сведения, предусмотренные пунктом 2.3, не указываются в соответствии с примечанием 11 к разделу 2 проспекта ценных бумаг, предусмотренного Положением о раскрытии, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

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

Сведения, предусмотренные пунктом 2.4, не указываются в соответствии с примечанием 11 к разделу 2 проспекта ценных бумаг, предусмотренного Положением о раскрытии, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

Сведения, предусмотренные пунктом 2.5, не указываются в соответствии с примечанием 11 к разделу 2 проспекта ценных бумаг, предусмотренного Положением о раскрытии, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

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

Сведения, предусмотренные пунктом 2.6, не указываются в соответствии с примечанием 11 к разделу 2 проспекта ценных бумаг, предусмотренного Положением о раскрытии, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Сведения, предусмотренные пунктом 2.7, не указываются в соответствии с примечанием 11 к разделу 2 проспекта ценных бумаг, предусмотренного Положением о раскрытии, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

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

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью Эмитента;
- риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента;

- иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска, поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Риски, описанные в настоящем разделе, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций, и перечень рисков, приведенный в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

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

Политика Эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение превентивных мер, направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента. У Эмитента нет специального документа, который содержит политику в области управления рисками.

При этом Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства. В соответствии с Законом о РЦБ и положениями Устава Эмитент имеет ограниченную правоспособность с учетом его статуса как специализированного финансового общества. Кроме того, Эмитент связан ограничениями, установленными в его договорной документации. Это ограничивает подверженность Эмитента рискам, не связанным с выпуском Облигаций и его договорной документацией.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Несмотря на то, что большинство нижеприведенных рисков находится вне контроля Эмитента, Эмитент будет стараться предпринять все необходимые действия, направленные на преодоление возникших неблагоприятных изменений.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли:

Цели и виды деятельности Эмитента ограничены его специальным статусом (Эмитент является специализированным финансовым обществом), а также его Уставом, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, прямо предусмотренной п. 2.1 Устава Эмитента.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, относится ухудшение экономической ситуации на российском рынке потребительского кредитования.

Ухудшение экономической ситуации на российском рынке потребительского кредитования может произойти, в частности, в результате материализации риска неисполнения заемщиками обязательств по потребительским кредитам.

Риск неисполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам:

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям обеспечивается уступленными Эмитенту денежными требованиями по отношению к Заемщикам по Кредитным договорам, в том числе, в связи с уплатой сумм основного долга и процентов за пользование кредитом, комиссий, подлежащих уплате в соответствии с Кредитными договорами. При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния Заемщиков по Кредитным договорам, может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы Заемщиков по Кредитным договорам), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение инфляции и др.).

По данным Банка России общее количество заемщиков к 1 июля 2023 г. превысило 47 млн человек. Средний долг заемщика по необеспеченным потребительским кредитам во 2 квартале 2023 года составил 930 тыс рублей.¹ Среднее количество кредитов у заемщиков, взявших необеспеченный кредит в 1 полугодии 2023 года - 2,8 штук (на начало года было 2,6 штук). Качество розничного кредитного портфеля оставалось высоким.

Согласно анализу Банка России, введение санкций со стороны недружественных стран и последовавшее изменение макроэкономических условий привели к тому, что банки стали более осторожно подходить к отбору заемщиков, в том числе учитывать санкционные риски. В розничном кредитовании наблюдается кредитная активность. Ипотечное кредитование поддерживается государственными льготными программами, количество ипотечных заемщиков превысило 10 млн человек, у 46% из них есть еще, как минимум, 1 другой кредит. Среднее количество кредитов на 1 ипотечного заемщика во 2 квартале 2023 года составляет 1,8 штук. Примерно 1/4 ипотечных заемщиков взяли еще кредит на ремонт. В необеспеченном потребительском кредитовании количество должников по кредитным картам за год выросло на 3 млн человек и составило 23 млн человек.

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

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

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

В 2023 году среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 14,6% по сравнению с 2022 годом и составила 74 854 рубля, а в реальном увеличилась на 7,8%. При этом реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 5,8% по сравнению с 2022 годом. Уровень безработицы в 2023 году снизился на 0,8% по сравнению с 2022 годом и составил 3,2%.

По итогам I квартала 2024 года среднемесячная начисленная заработная плата в номинальном выражении выросла на 20,7% по сравнению с аналогичным периодом 2023 года и составила 80 582 рубля, а в реальном увеличилась на 11%. При этом реальные располагаемые денежные доходы населения

¹ chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://www.cbr.ru/collection/collection/file/46543/inf-material_bki_2023fh.pdf

увеличились на 5,8% по сравнению с I кварталом 2023 года. Уровень безработицы за январь-март 2024 года составил 2,8%.

Снижение реальных доходов населения может оказать влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способность выполнять свои обязательства по потребительским кредитам. Аналогично, увеличение задолженности заемщиков по иным кредитам (займам), в том числе ипотечным, может оказать влияние на их платежеспособность.

В случае реализации кредитного риска по правам (требованиям), входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям, объем денежных поступлений по ним может уменьшиться, что в свою очередь может негативно повлиять на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям.

За январь — июль общая численность клиентов с задолженностью выросла на 2,1 %. В основном это произошло за счёт клиентов банков, набирающих всё больше кредитов. Количество заёмщиков с тремя и более ссудами за первую половину 2023 года увеличилось на 14,3 %, до 11,2 млн человек. Число клиентов с двумя кредитами за тот же период выросло на 7,5 %, до 10 млн на 1 июля.

При этом Банком России отмечается, что качество розничного кредитного портфеля пока остается стабильным: спрос на реструктуризацию кредитов со стороны заемщиков, в том числе на получение кредитных каникул в силу закона, остается умеренным: на 1 мая 2022 г. было реструктурировано 0,6% задолженности по кредитам физических лиц – значительно меньше, чем в первый месяц пандемии. Однако у ряда банков уже отмечается увеличение доли потребительских кредитов, по которым заемщики допустили первую просрочку. На фоне роста безработицы и снижения реальных доходов населения качество розничного кредитного портфеля может ухудшиться, а спрос на реструктуризацию кредитов – возрасти. Однако получение от Заемщика заявления о Реструктуризации обязательств в отношении какого-либо Потребительского кредита или введение Кредитных каникул в отношении какого-либо Потребительского кредита, входящего в состав Портфеля Потребительских кредитов, является Основанием для замены кредитов, не являющихся Дефолтными кредитами, и, в случае такой замены, реализация данного риска не повлечет каких-либо негативных последствий для держателей Облигаций. Более того, учитывая высокие требования, предъявляемые к Заемщикам Банком ВТБ (ПАО), как первоначальным кредитором по Кредитным договорам, Эмитент считает, что доля Заемщиков, которые могут столкнуться с трудностями при исполнении обязательств по Кредитным договорам, будет незначительной.

Согласно анализу Банка России введение санкций со стороны недружественных стран и последовавшее изменение макроэкономических условий привели к тому, что банки стали более осторожно подходить к отбору заемщиков, в том числе учитывать санкционные риски. В розничном кредитовании наблюдается снижение кредитной активности. Если ипотечное кредитование поддерживается государственными льготными программами, на которые по результатам 2021 г. пришлось около 40% предоставленных кредитов, то необеспеченное потребительское кредитование сокращается. Масштаб снижения задолженности сопоставим с сокращением кредитования в первые месяцы пандемии (апрель – май 2020 г.). Замедление кредитования в кризисные периоды приводит к усугублению экономического спада, что в свою очередь вызывает дальнейшее ухудшение кредитного качества портфеля ссуд. Против этого порочного круга направлена антициклическая политика Банка России (регуляторные послабления, роспуск макропруденциальных буферов), а также государственные программы по стимулированию кредитования².

При этом Банком России отмечается, что качество розничного кредитного портфеля пока остается стабильным: спрос на реструктуризацию кредитов со стороны заемщиков, в том числе на получение кредитных каникул в силу закона, остается умеренным: на 1 мая 2022 г. было реструктурировано 0,6% задолженности по кредитам физических лиц – значительно меньше, чем в первый месяц пандемии. Однако у ряда банков уже отмечается увеличение доли потребительских кредитов, по которым заемщики допустили первую просрочку. На фоне роста безработицы и снижения реальных доходов населения качество розничного кредитного портфеля может ухудшиться, а спрос на реструктуризацию кредитов – возрасти. Однако получение от Заемщика заявления о Реструктуризации обязательств в отношении какого-либо Потребительского кредита или введение Кредитных каникул в отношении какого-либо Потребительского кредита, входящего в состав Портфеля Потребительских кредитов, является Основанием для замены кредитов, не являющихся Дефолтными кредитами, и, следовательно, реализация данного риска не повлечет каких-либо негативных последствий для держателей Облигаций. Более того, учитывая высокие требования, предъявляемые к Заемщикам Банком ВТБ (ПАО), как первоначальным кредитором по Кредитным договорам, Эмитент считает, что доля Заемщиков, которые могут столкнуться с трудностями при исполнении обязательств по Кредитным договорам, будет незначительной.

² https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/41033/4q_2021_1q_2022.pdf

Также необходимо отметить, что Эмитент приобретает Права (требования), входящие в состав залогового обеспечения, у Банка ВТБ (ПАО), который одновременно выступает Сервисным агентом, осуществляющим учет Прав (требований), находящихся в залоге по Облигациям, а также иные функции, которые будут указаны в соответствующих Решениях о выпуске Облигаций. Банку ВТБ (ПАО) неоднократно присваивался наивысший кредитный рейтинг национальными рейтинговыми агентствами. Принимая во внимание вышеизложенное, вероятность неисполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам, входящим в состав залогового обеспечения по Облигациям, оценивается низкой.

Возможные потери Эмитента, связанные с риском неисполнения Заемщиками своих обязательств, покрываются за счет принятия Банком ВТБ (ПАО) рисков по Облигациям в соответствии с Законом о РЦБ и Указанием Банк России от 7 июля 2014 г. № 3309-У «О формах и способах принятия рисков по облигациям с залоговым обеспечением специализированного финансового общества и специализированного общества проектного финансирования».

Также в целях минимизации кредитного риска Эмитент приобретает только Права (требования) по кредитам, которые соответствуют ряду требований в отношении финансового положения должников по таким кредитам, условиям выдачи заемных средств, проверки потенциального должника и пр. Квалификационные требования должны существенно снизить риски, связанные с исполнением обязательств Заемщиками по Правам (требованиям), которые входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Такие квалификационные требования будут установлены в отношении каждого отдельного выпуска Облигаций в решениях о выпуске Облигаций.

Учитывая вышеизложенное, Эмитентом указанный риск оценивается как незначительный.

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Эмитентом в своей деятельности, их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Эмитент не осуществляет производственную деятельность и не использует в своей деятельности сырье, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента, поэтому Эмитент оценивает риск, связанный с возможным изменением цен на сырье, и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям как малозначительные.

Между тем, Эмитент является специализированной коммерческой организацией – специализированным финансовым обществом, его правоспособность ограничена Законом о РЦБ и его Уставом, ввиду чего, Эмитент на регулярной основе пользуется услугами третьих лиц – управляющей и бухгалтерской организаций. Более того, после эмиссии и размещения Облигаций Эмитенту также потребуются услуги других третьих лиц (Сервисный агент, ПВО и другие). Услуги Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией, Сервисного агента, ПВО оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров, в которых определены фиксированные размеры вознаграждения таких организаций. Расходы Эмитента на оплату таких услуг, а также услуг прочих сторонних организаций будут покрыты за счет денежных средств, включаемых в состав залогового обеспечения по Облигациям. Тем временем, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций, однако, по мнению Эмитента, заключенные со сторонними организациями договоры являются долгосрочными и не предполагают существенного изменения цен на услуги таких организаций, поэтому, по мнению Эмитента, изменение цен на услуги сторонних организаций не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по Облигациям.

Эмитент не осуществляет деятельности на рынках за пределами Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента, и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен. В связи с чем данный риск не окажет влияния на деятельность Эмитента и на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве и административно-территориальных единицах государства, в которых зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет финансово-хозяйственную деятельность Эмитент:

Страновые риски

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

На деятельность Эмитента могут повлиять вводимые отдельными зарубежными государствами на протяжении последних лет в отношении РФ и отдельных резидентов РФ (юридических и физических лиц) санкции, а также вводимые РФ зеркальные ограничительные меры в отношении таких государств и физических и юридических лиц из таких государств, поскольку такие ограничительные меры могут неблагоприятно влиять на экономическую ситуацию в стране и регионе присутствия Эмитента и, соответственно, на деятельность Эмитента. Указанные риски находятся вне сферы контроля Эмитента, при этом Эмитент обладает достаточным потенциалом прочности, в том числе необходимыми ресурсами, для нивелирования негативного влияния сложившейся на внутреннем и внешнем рынках ситуации и, как следствие, для исполнения Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам.

Влияние экономической нестабильности на развитие рынка потребительского кредитования в России:

Активный рост кредитования до 1 февраля 2022 г., опережающий рост доходов населения, а также снижение банками требований к платежной нагрузке заемщиков приводили к увеличению долговой нагрузки населения. К 1 января 2022 г. отношение плановых платежей населения по кредитам в соответствии с условиями договора составляло 10,6% от располагаемых доходов всего населения (не только тех граждан, у которых имеются кредиты).

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

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

В июле 2014 года США были введены секторальные санкции в отношении ключевых отраслей российской экономики. С 1 августа 2014 странами Евросоюза также были расширены санкции, которые коснулись нефтяной сферы, оборонно-промышленного комплекса, доступа государственных банков к финансовым рынкам Европы и пр. В 2015-2024 годах списки лиц, на которых распространяются санкции США, расширялись, включая в себя российские банки, компании оборонно-промышленного комплекса, операторов портов и паромных переправ, а также дочерние предприятия лиц, которые были ранее добавлены в данные списки.

21 февраля 2022 года Российская Федерация признала самостоятельность ранее непризнанных Донецкой Народной Республики (ДНР) и Луганской Народной Республики (ЛНР), а 24 февраля 2022 года объявила о начале специальной военной операции на Украине.

В связи с данными событиями США, страны Евросоюза, Великобритания, Япония, Канада, Швейцария и ряд других государств объявили о введении новых санкций, направленных на финансовый, энергетический, транспортный, технологический сектора, предприятия оборонной промышленности, а также отдельных юридических и физических лиц. Санкции ввели против основных системообразующих предприятий.

В ответ Российская Федерация также реализовала ряд мер, направленных на стабилизацию ситуации, и ответные санкции в адрес «недружественных государств». Из основных принятых мер следует выделить прекращение поддержки курса рубля по отношению к иностранным валютам (доллару, евро, фунту стерлингов), обязательство по продаже валютной выручки, остановка биржевых торгов и заморозка брокерских счетов нерезидентов, ограничения по погашению валютных займов, полученных от

нерезидентов, частичный запрет на приобретение иностранных активов, введение обязанности по согласованию ряда сделок и платежей с участием нерезидентов с правительственной комиссией и Банком России. Это повлекло рост ставок по потребительским кредитам.

Санкции стран Евросоюза, ограничивающие доступ отдельных российских банков и компаний к финансовым рынкам Европы, а также касающиеся нефтяной сферы, неоднократно продлевались на протяжении 2015-2024 годов. Эмитент не может гарантировать, что указанные экономические санкции не будут в дальнейшем усилены.

25 октября 2024 года Банк России повысил ключевую ставку до 21,00% и подтвердил ее уровень 20 декабря 2024. Инфляция складывается существенно выше июльского прогноза Банка России. По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,5 - 5,0% в 2025 году, 4,0% в 2026 году и будет находиться на цели в дальнейшем. В сентябре текущий рост цен с поправкой на сезонность увеличился до 9,8% в пересчете на год после 7,5% в августе. Аналогичный показатель базовой инфляции увеличился до 9,1% после 7,7% в августе. Инфляционное давление, в том числе устойчивое, приблизилось к максимальным значениям с начала текущего года. Годовая инфляция по итогам 2024 года ожидается в диапазоне 8,0 - 8,5%.³ Описанные выше факторы могут оказать негативное влияние на российскую экономику, развитие финансовых рынков, вызвать отток капитала, ухудшить инвестиционный климат в Российской Федерации и повысить указанные страновые риски Эмитента.

С целью минимизации отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность Эмитента, Эмитент проводит регулярный мониторинг и оценку основных рисков и осуществляет, при необходимости, корректировку своей стратегии деятельности.

Иные страновые риски:

РФ является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития. Однако риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ, где Эмитент осуществляет основную деятельность, оцениваются как низкие.

Региональные риски

Эмитент расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москва является стабильность. Тесное взаимодействие всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат.

Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков в отношении способности Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

2.8.3. Финансовые риски

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

Размер процентных (купонных) ставок по каждому выпуску Облигаций будет определяться в порядке, предусмотренном соответствующим Решением о выпуске Облигаций. Размер процентных ставок по Кредитным договорам, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, является фиксированным. Сумма денежных средств, направляемых Заемщиками на досрочное исполнение обязательств по Кредитным договорам, может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, и будет использована для частичного погашения Облигаций в соответствии с Решением о выпуске Облигаций. Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, а также рисков, связанных с досрочным исполнением Заемщиками обязательств по Кредитным договорам, входящим в состав залогового обеспечения.

³ Информационное сообщение Банка России от 25.10.2024

Обязательства Эмитента по Облигациям выражены и погашаются в рублях. У Эмитента отсутствуют обязательства перед третьими лицами, выраженные в иностранной валюте, и не ожидается возникновение соответствующих обязательств после эмиссии Облигаций. В связи с этим Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Эмитент оценивает данные риски как незначительные.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится и не планируется.

Эмитент на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не имеет валютной выручки или обязательств, выраженных в иностранной валюте, и не ожидает таковых в результате эмиссии Облигаций, поэтому, по мнению Эмитента, его финансовое состояние не подвержено изменению валютных курсов. Эмитент не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке, ввиду чего, представляется, что изменения курса национальной валюты к иностранным валютам не будут оказывать влияние на финансовое состояние Эмитента.

В случае реализации указанных рисков Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

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:

Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать само по себе существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств. Однако существенный рост инфляции может неблагоприятно воздействовать на кредитоспособность Заемщиков по Потребительским кредитам, Права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по ценным бумагам Эмитента, составляют 25-30% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным, поэтому данный риск оценивается как несущественный.

В случае отрицательного влияния инфляции Эмитент планирует предпринять все возможные меры по ограничению негативных последствий, в том числе меры по оптимизации своих расходов и планированию расходов с учетом ожидаемых темпов инфляции.

Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае, в том числе по проведению мероприятий с заемщиками, чтобы максимально снизить влияние показателей инфляции на их платежеспособность по правам требованиям.

При этом Эмитент учитывает данные риски посредством анализа структуры финансирования, стресс-тестирования финансовой модели проекта и ее предпосылок, оценки достаточности денежных потоков для возврата средств.

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

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

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

В результате влияния риска, связанного с изменением процентных ставок, наиболее подвержены изменениям будут следующие показатели финансовой отчетности: прибыль, которая будет уменьшаться, и проценты к уплате, которые будут увеличиваться. Эмитент оценивает вероятность возникновения указанных рисков как несущественную.

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по потребительским кредитам, права (требования) по которым входят в состав залогового обеспечения по Облигациям, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям. При наступлении данных обстоятельств у Эмитента могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, предполагается, что данные риски не являются значительными в связи с наличием по Облигациям кредитной поддержки.

Согласно аналитическому обзору «Банковский сектор» Банка России, уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам (доля потребительских кредитов с просроченной задолженностью более 90 дней) в 2020 году составил 8,8%, увеличившись на 1,3% по сравнению с 2019 годом. В 2021 году уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам снизился на 1,1% и составил 7,7% за счет роста самого портфеля и работы банков с проблемной задолженностью. В 2022 году уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам заметно вырос (+1,0 п.п., до 8,7%) из-за прироста объема проблемной задолженности (+145 млрд руб., или 16%) на фоне медленного роста портфеля (+3%). В 2023 году уровень просроченной задолженности по потребительским кредитам снизился на 0,9% по сравнению с 2022 годом и составил 7,8% на фоне очень высоких темпов роста потребительского кредитования.

2.8.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства в некоторых случаях создают неблагоприятную среду для коммерческой деятельности и могут негативно отразиться на деятельности Эмитента. Среди рисков, связанных с состоянием российской правовой системы, необходимо учитывать следующие:

- правовые нормы зачастую не соответствуют друг другу;
- недостаточность судебных и административных документов, обеспечивающих однозначное толкование российского законодательства, отсутствие достаточного количества комментариев судебных решений и законодательства;
- принципиальная новизна большей части российского законодательства, быстрое развитие российской правовой системы приводят к неясностям и противоречиям.

Все вышеуказанные недостатки правовой системы Российской Федерации могут негативно отразиться на способности Эмитента осуществлять свои права по договорам или защитить себя от незаконных требований других лиц.

Правовые риски, связанные с изменением валютного законодательства:

В России действует Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», в соответствии с которым валютные операции между резидентами запрещены, за исключением случаев, предусмотренных этим Федеральным законом, а валютные операции между резидентами и нерезидентами осуществляются без ограничений.

В настоящее время в России применяются так называемые специальные экономические меры, введенные Указами Президента РФ о применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций, в том числе Указы от 28.02.2022 № 79, от 01.03.2022 № 81, от 05.03.2022 № 95, от 18.03.2022 № 126 и др. Данные меры предусматривают, помимо прочего, следующие ограничения и обязанности:

- обязательная продажа резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности части валютной выручки;
- ограничения на выдачу займов нерезидентам;
- частичный запрет на приобретение иностранных активов;
- обязанность по согласованию ряда сделок и платежей с участием нерезидентов с Правительственной комиссией, Банком России и Министерством финансов;
- особый порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами.

Данные меры носят временный характер, однако в настоящее время отсутствует определенность в вопросе о том, будут ли эти меры продлеваться и на какое время, поскольку их действие обусловлено политическими факторами и необходимостью обеспечения финансовой стабильности страны в условиях санкций. Также в условиях геополитической неопределенности существует риск ужесточения и (или) существенной пролонгации данных мер.

Эмитент на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не имеет валютной выручки или обязательств, выраженных в иностранной валюте, и не ожидает таковых в результате эмиссии Облигаций, поэтому Эмитент оценивает данные риски как незначительные.

В случае возникновения указанных рисков, выражающихся в невозможности осуществления платежей в иностранной валюте, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного

влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации.

Правовые риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Налоговое законодательство отличается неоднозначностью возможных толкований некоторых его положений. Кроме того, недостаточен опыт применения на практике части норм налогового законодательства Российской Федерации, что может способствовать увеличению налоговых рисков, которые могут привести к увеличению расходов Эмитента. Налоговое Законодательство РФ влияет на Эмитента как на резидента.

Деятельность Эмитента подвержена риску изменения налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок, введения новых налогов, изменения порядков начисления или расчетов налогов. Эмитент оценивает риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения как средний, при этом Эмитент оценивает вероятность возникновения у него существенных непредвиденных (дополнительных) налоговых и иных обязательств (в том числе начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем как малозначительную и не планирует создавать каких-либо резервов в отношении соответствующих платежей. По мнению руководства Эмитента, Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, отсутствуют, поскольку Эмитент не занимается внешнеэкономической деятельностью.

Правовые 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 осуществляет виды деятельности, требующие наличия специального разрешения (лицензии). Таким образом, Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Правовые 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):

Действующее российское законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании, сложившаяся судебная практика относительно многих аспектов гражданских правоотношений остается противоречивой. Между тем, судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента, а также с применением Закона о РЦБ специализированными финансовыми обществами и владельцами облигаций с залоговым обеспечением, практически отсутствует. Поскольку Эмитент на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не участвует в судебных процессах, которые являются для Эмитента существенными, риски неоднозначности судебного толкования оцениваются как минимальные.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

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

Эмитент не осуществляет деятельность по производству продукции, работ и оказанию услуг, поэтому у Эмитента отсутствуют клиенты. Эмитент является специализированным финансовым обществом,

созданным в форме общества с ограниченной ответственностью, целями и предметом деятельности которого является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

В целях управления репутационным риском Эмитент планирует:

- осуществлять постоянный контроль за соблюдением Законодательства РФ, в том числе мониторинг изменений Законодательства РФ и нормативных правовых актов государственных органов РФ;
- обеспечивать своевременность расчетов по всем обязательствам, включая выплаты по ценным бумагам;
- осуществлять контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публичной информации.

К тому же, как отмечалось выше, Права (требования) по Кредитным договорам, входящие в состав залогового обеспечения по Облигациям, приобретаются у Банка ВТБ (ПАО), который одновременно выступает Оригинатором и Сервисным агентом, осуществляющим учет Прав (требований), находящихся в залоге по Облигациям, а также иные функции, которые будут указаны в решениях о выпуске Облигаций. Учитывая высокую репутацию Банка ВТБ (ПАО) на финансовом рынке, а также неоднократное присвоение Банку ВТБ (ПАО) наивысших рейтингов национальными рейтинговыми агентствами, Эмитент считает, что риск потери деловой репутации (репутационный риск) вследствие формирования у покупателей его ценных бумаг и/или у его контрагентов негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента или характере его деятельности в целом является несущественным.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (группы Эмитента) (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента:

При принятии стратегических решений Эмитент привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Эмитент оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

В качестве стратегического риска Эмитент рассматривает риск неблагоприятного изменения результатов деятельности Эмитента вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления Эмитентом, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития Эмитента, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности Эмитента учитывать изменение внешних факторов.

Поскольку Эмитент является специализированным финансовым обществом, его направления деятельности ограничены Законом о РЦБ и его Уставом. Ввиду этого риск неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, оценивается Эмитентом как незначительный.

У Эмитента отсутствует собственная материально-техническая база. Так как Эмитент является специализированным финансовым обществом и не имеет штата сотрудников, риск отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых людских ресурсов отсутствует.

В целях снижения стратегического риска Эмитент при привлечении управляющей организации для руководства деятельностью Эмитента, а также других сторонних организаций, в том числе

консультантов, обращает особое внимание на квалификацию специалистов соответствующих организаций, что они обладают надлежащими навыками и знаниями для выявления всевозможных опасностей и рисков Эмитента, а также помогали бы определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Эмитент оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств. Так, порядок и очередность выплат по всем обязательствам Эмитента, в том числе по Облигациям, установлены в каждом Решении о выпуске ценных бумаг. Текущее управление и бухгалтерский учет Эмитента осуществляют управляющая и бухгалтерская организации, сведения о которых приведены в настоящем Проспекте ценных бумаг. Данные организации обладают большим опытом сопровождения специализированных обществ в рамках сделок секьюритизации. Таким образом, Эмитент оценивает риск совершения ошибок при достижении своей основной цели деятельности, как маловероятный.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту:

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством РФ возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту:

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам дочерних обществ Эмитента, отсутствуют в связи с тем, что у Эмитента отсутствуют подконтрольные, дочерние и (или) зависимые общества. Эмитент не заключал договоров, по которым может возникнуть ответственность Эмитента по долгам третьих лиц, заключение таких договоров на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не планируется, поэтому риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, отсутствуют.

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

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента отсутствуют, так как Эмитент ввиду ограниченности своей правоспособности в соответствии с Законом о РЦБ и его Уставом не осуществляет продажу товаров, выполнение работ, оказание услуг.

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

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

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

Эмитент рассматривает данные риски как незначительные, так как не осуществляет производственной деятельности, в том числе с экологически опасными веществами.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Эмитента стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Эмитент расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

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

Денежные средства, направленные на осуществление выплат по Облигациям, формируются за счет исполнения заемщиками требований, права по которым составляют залоговое обеспечение по Облигациям. Риск неисполнения Заемщиками обязательств по Кредитным договорам описан в п. 2.8.1 Проспекта ценных бумаг.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Эмитента.

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для него, отсутствуют. В случае материализации любого из вышеуказанных рисков, Эмитент предпримет все необходимые меры для предотвращения и минимизации негативных последствий, наступивших в результате материализации таких рисков, а также для исполнения обязательств по Облигациям.

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 Общества: В соответствии с пунктом 15 статьи 15.2 Закона о РЦБ у Эмитента отсутствуют совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган.

Исполнительный орган Эмитента В соответствии с Уставом Эмитента к органам управления Эмитента относятся Общее собрание участников и единоличный исполнительный орган – Управляющая организация.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента:

Полное фирменное наименование управляющей организации Эмитента: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление» (ранее и далее также – «Управляющая организация»)

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Тревич-Управление»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704874061

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 5147746079388

Дата и номер договора о передаче управляющей организации полномочий единоличного исполнительного органа: Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от «29» июля 2022 года.

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

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

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

Информация о персональном составе отдельно по каждому органу управления управляющей организации (за исключением общего собрания акционеров (участников): В соответствии с Уставом Управляющей организации органами управления ООО «Тревич – Управление» являются Общее собрание участников и единоличный исполнительный орган (Генеральный директор и (или) директор). Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) не предусмотрены уставом Управляющей организации.

1. Генеральный директор управляющей организации:

Морозова Елена Михайловна, 1969 г.р.

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

Уровень образования	Квалификация	Специальность
Высшее	Кандидат экономических наук	Экономист -математик

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за каждый завершённый отчетный год (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:

Период		Наименование организации	Должность
С	По		
21.11.2023	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»	Генеральный директор
31.05.2016	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Учет»	Генеральный директор

Доля участия в уставном капитале Эмитента: 0%.

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

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

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

Сведения о занятии 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)": таких должностей не занимала

Конфликты интересов генерального директора управляющей организации, вызванные его частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

2. Директор управляющей организации:

Лесная Луиза Владимировна, 1973 г.р.

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

Уровень образования	Квалификация	Специальность
Высшее	Филолог. Преподаватель русского языка и литературы	Филолог

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за каждый завершённый отчетный год (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:

Период		Наименование организации	Должность
С	По		
16.03.2018	20.09.2023	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»	Директор
26.10.2022	20.09.2023	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис»	Директор
16.03.2018	Настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление»	Директор

Доля участия в уставном капитале Эмитента: 0%.

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

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

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

Сведения о занятии 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)": таких должностей не занимала

Конфликты интересов Директора управляющей организации, вызванные его частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

Сведения, предусмотренные пунктами 3.2-3.5 Проспекта ценных бумаг, не указываются, так как Эмитент является специализированным финансовым обществом.

Раздел 4. Сведения об участниках Эмитента

4.1. Сведения об общем количестве участников Эмитента

Общее количество участников Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 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

Лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на доли, составляющие уставный капитал Эмитента:

Полное фирменное наименование: Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1

Сокращенное фирменное наименование: отсутствует

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д.10, стр. 2А

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704335493

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1157700018300

Размер доли голосов, приходящихся на доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: 100.

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на доли, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на доли, составляющие уставный капитал Эмитента: доля участия в уставном капитале в Эмитента.

Сведения о контролирующих лицах участников (акционеров) Эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала: Единственным участником Эмитента является Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1, который признается унитарной некоммерческой организацией, не имеющей членства. В связи с этим, поскольку действующим законодательством РФ не предусмотрено установление (определение) контролирующих лиц некоммерческих организаций, сведения в настоящем абзаце не приводятся.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций участников (акционеров) Эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: не применимо.

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

Сведения не указываются, так как Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы облигаций, которые не конвертируются в акции.

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

5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

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

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

Рейтинг Эмитенту дату утверждения Проспекта не присвоен.

Сведения о присвоения ценным бумагам Эмитента рейтингов по каждому из известных Эмитенту рейтингов за каждый заверченный отчетный год (Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

1. объект рейтинга: ценные бумаги;

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: кредитный рейтинг;

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: облигации бездокументарные с централизованным учетом прав серии 04 неконвертируемые с залоговым обеспечением денежными требованиями процентные, размещаемые в рамках Программы облигаций серии 001P;

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: 4-04-00668-R-001P, 11 сентября 2024 года;

Код ISIN: RU000A109NC4

история изменения значений рейтинга за каждый заверченный отчетный год (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: значение рейтинга присвоено 04 октября 2024 года, изменений не было;

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ruAAA.sf, кредитный рейтинг инструментов структурированного финансирования;

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»;

место нахождения кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Г. Москва

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 7710248947;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 1037700071628;

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

2. объект рейтинга: ценные бумаги;

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: кредитный рейтинг;

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: облигации бездокументарные с централизованным учетом прав серии 03 неконвертируемые с залоговым обеспечением денежными требованиями процентные, размещаемые в рамках Программы облигаций серии 001P;

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: 4-03-00668-R-001P, 10 августа 2023 года;

Код ISIN: RU000A106ZP6

история изменения значений рейтинга за каждый завершённый отчетный год (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: значение рейтинга присвоено 17 октября 2023 года, подтверждено 24 сентября 2024 года, изменений не было;

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ruAAA.sf, кредитный рейтинг инструментов структурированного финансирования;

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»;

место нахождения кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Г. Москва;

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 7710248947;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 1037700071628;

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

3. объект рейтинга: ценные бумаги;

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: кредитный рейтинг;

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: облигации бездокументарные с централизованным учетом прав серии 02 неконвертируемые с залоговым обеспечением денежными требованиями процентные, размещенные в рамках Программы облигаций серии 001P;

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: 4-02-00668-R-001P, 29 декабря 2022 года;

Код ISIN; RU000A1062J1

история изменения значений рейтинга за каждый завершённый отчетный год (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: значение рейтинга присвоено 17 апреля 2023 года, подтверждено 12 апреля 2024 года, изменений не было;

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ruAAA.sf, кредитный рейтинг инструментов структурированного финансирования;

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»;

место нахождения кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Г. Москва;

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 7710248947;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 1037700071628;

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

4. Объект рейтинга: ценные бумаги;

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: кредитный рейтинг;

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: облигации бездокументарные с централизованным учетом прав серии 01 неконвертируемые с залоговым обеспечением денежными требованиями процентные, размещенные в рамках Программы облигаций серии 001P;

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: 4-01-00668-R-001P, 20 октября 2022 года;

Код ISIN: RU000A105G99

история изменения значений рейтинга за каждый завершённый отчетный год (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: значение рейтинга присвоено 21 ноября 2022 года, подтверждено 16 ноября 2023 года, 24 сентября 2024 года, изменений не было;

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ruAAA.sf, кредитный рейтинг инструментов структурированного финансирования;

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»;

место нахождения кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: Г. Москва;

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 7710248947;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: 1037700071628;

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами

Вид специализированного общества: специализированное финансовое общество.

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

Эмитент является специализированной коммерческой организацией (специализированным финансовым обществом), созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, исключительными целями и предметом деятельности которой являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит Законодательству РФ, залогом иного имущества.

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

В соответствии с п. 10.1.7 Устава Эмитента участники Эмитента вправе принимать участие в распределении прибыли Эмитента после погашения всех облигаций, находящихся в обращении.

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

В соответствии с п. 13.1, п. 13.7 и пп. 13.7.2 Устава Эмитента Управляющая организация Эмитента, осуществляющая функции его единоличного исполнительного органа, совершает сделки от имени

Эмитента и управляет денежными средствами и иным имуществом Эмитента в пределах, установленных Законодательством РФ и Уставом Эмитента, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Эмитента с соблюдением требований, установленных Уставом Эмитента и действующим Законодательством РФ, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Эмитента. При этом внесение существенных изменений в документы, права требования по которым являются обеспечением по выпущенным Эмитентом облигациям, включая кредитные договоры, договоры залога движимого и недвижимого имущества, залога прав требований, залога долей участия и /или акций, поручительства, возможно только с согласия общего собрания владельцев облигаций, размещенных Эмитента и находящихся в обращении. Под существенными изменениями понимаются изменения, касающиеся объема задолженности, суммы обеспечения, срока финансирования и обеспечения, процентной ставки по кредитам, отказ от прав требования по кредитным и/или обеспечительным договорам.

Согласно п. 17.2 Устава Эмитента при наличии облигаций Эмитента, обязательства по которым не исполнены, добровольная ликвидация Эмитента допускается с согласия владельцев таких облигаций. Решение о согласии владельцев таких облигаций принимается общим собранием владельцев таких облигаций большинством в девять десятых голосов, которыми обладают лица, имеющие право голоса на общем собрании владельцев таких облигаций.

Эмитент не является специализированным обществом проектного финансирования.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Не применимо. Эмитент не является акционерным обществом.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

Не применимо. Эмитент не является акционерным обществом.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Такие ценные бумаги отсутствуют.

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

Общее количество зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации: *такие выпуски отсутствуют.*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске ценных бумаг (зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации): <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38707&type=7>.

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

Такие ценные бумаги отсутствуют.

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

Не применимо. Эмитент не является акционерным обществом.

5.9. Информация об аудиторе Эмитента

Полное фирменное наименование: Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

Сокращенное фирменное наименование: АО АК «Деловой профиль»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7735073914

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700253129

Место нахождения аудитора: 129085, г. Москва, Звёздный бульвар, д. 21, стр. 1, эт. 7, пом. № 1, ч.комн. № 7

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Эмитента: 2022, 2023, 2024 годы. Аудитором также проводилась проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 30.06.2022 г.

Вид отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка: вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на 30.06.2022 г., годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2022 г., 2023 г., 2024 г.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором Эмитенту не оказывались.

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

- (а) наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента – указанные доли отсутствуют;
- (б) предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) – заемные средства не предоставлялись;
- (в) наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей – указанные тесные деловые взаимоотношения и родственные связи отсутствуют;
- (г) сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации – указанные должностные лица отсутствуют;
- (д) наличие существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 № 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации» – указанные существенные интересы (взаимоотношения) отсутствуют.

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

В соответствии со ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»:

«1. Аудит не может осуществляться:

- 1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов учредителей (участников) аудируемого лица, его руководителя, главного бухгалтера или иного должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);
- 4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;
- 5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 6) аудиторами, являющимися учредителям (участникам) аудируемого лица, его руководителям, главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов;
- 7) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся страховыми организациями, с которыми заключены договоры страхования ответственности этих аудиторских организаций;
- 8) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, являющихся кредитными организациями, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства, либо которыми им выдана банковская гарантия, либо с которыми такие договоры заключены руководителями этих аудиторских организаций, либо с которыми такие договоры заключены на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов руководителей этих аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам;
- 9) работниками аудиторских организаций, являющимися участниками аудиторских групп, аудируемыми лицами которых являются кредитные организации, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, либо получившими от этих кредитных организаций банковские гарантии, либо с которыми такие договоры заключены лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам.

2. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

3. Аудиторские организации, индивидуальные аудиторы не вправе осуществлять действия, влекущие возникновение конфликта интересов или создающие угрозу возникновения такого конфликта. Для целей настоящего Федерального закона под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой заинтересованность аудиторской организации, индивидуального аудитора может повлиять на мнение такой аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской

(финансовой) отчетности аудируемого лица. Случаи возникновения у аудиторской организации, индивидуального аудитора заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов, а также меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов устанавливаются кодексом профессиональной этики аудиторов».

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

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудиторам Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 172 200 (Сто семьдесят две тысячи двести) рублей 00 (ноль) копеек.

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

Порядок выбора аудитора Эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия: утвержденная процедура проведения тендера, связанного с выбором аудитора, отсутствует, так как не предусмотрена внутренними документами Эмитента.

Выбор аудиторской организации осуществлялся по следующим критериям:

- спектр предлагаемых услуг;
- наличие деловой репутации;
- опыт проведения аудиторских проверок;
- ценовая политика.

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» было утверждено в качестве аудиторской организации Эмитента для проведения аудиторской проверки:

- вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.06.2022 – Решением единственного участника Эмитента (Решение № 01/01/2022/SFO VTB ET от 29.07.2022);
- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год – Решением единственного участника Эмитента (Решение № 03/01/2022/SFO VTB ET от 29.09.2022);
- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2023 год – Решением единственного участника Эмитента № (Решение 02/01/2023/SFO VTB ET от 21.04.2023);
- годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год – Решением единственного участника Эмитента (Решение № 02/01/2024/SFO VTB ET от 21.03.2024).

процедура выдвижения кандидатуры аудитора Эмитента для утверждения общим собранием участников, Эмитента, в том числе орган управления Эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента: В соответствии с п. 10.1 и пп. 10.1.10 Устава Эмитента назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора (аудиторской организации) и определение размера оплаты услуг аудитора (аудиторской организации) относится к исключительной компетенции Общего собрания участников Эмитента. Отдельная процедура не предусмотрена.

5.10. Иная информация об Эмитенте

Иная информация об Эмитенте отсутствует.

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Эмитент является специализированным обществом и в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и иными федеральными законами не обязан составлять финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО и не обязан составлять, и (или) представлять, и (или) публиковать финансовую отчетность и консолидированную финансовую отчетность в соответствии с какими-либо иными федеральными законами.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

- 1) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за каждый заверченный отчетный год (Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Эмитент обязан раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022г. и 2023 г. вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности опубликована Эмитентом в сети Интернет.

Ссылка на страницу в сети "Интернет", на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022г. и 2023г: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company-38707/otchyotnost-kompanii>.

- 2) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением.

Эмитент обязан раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Ссылку на страницу в сети "Интернет", на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность за 9 месяцев 2024 года: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company-38707/otchyotnost-kompanii>.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

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

Вид ценных бумаг: облигации.

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с залоговым обеспечением с централизованным учетом прав.

Серия Программы облигаций: 001P.

7.2. Указание на способ учета прав

В отношении Облигаций предусмотрен обязательный централизованный учет прав на них.

Лицо, осуществляющее централизованный учет прав на Облигации, Программой не определено.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации Программой облигаций не определяется, а будет указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг по каждому выпуску Облигаций.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, не должна превышать 100 000 000 000 (сто миллиардов) российских рублей включительно.

Программой облигаций не предусмотрена индексация номинальной стоимости облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Облигации предоставляют их владельцам следующие права:

- право получить от Эмитента при погашении Облигации в предусмотренный Решением о выпуске срок номинальную стоимость Облигации либо иного имущественного эквивалента;
- право продавать и иным образом отчуждать Облигации;
- право на получение процентного (купонного) дохода по окончании купонного периода и/или при досрочном погашении;
- все права, возникающие из обеспечения по Облигациям, в соответствии с условиями обеспечения;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания Выпуска Облигаций в соответствии с законодательством несостоявшимся или недействительным;
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Перечень описанных в настоящем пункте прав владельцев облигаций не является исчерпывающим и подробные сведения о правах владельцев каждого выпуска Облигации в рамках Программы облигаций определяется в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг по каждому выпуску Облигаций.

7.4.3.1. Облигации предоставляют их владельцам все права, возникающие из обеспечения по Облигациям, в соответствии с условиями обеспечения. С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу Облигаций переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

7.4.3.2. Не применимо, так как Проспект ценных бумаг составлен не в отношении структурных облигаций.

7.4.3.3. Не применимо, так как Проспект ценных бумаг составлен не в отношении облигаций без срока погашения.

7.4.3.4. Не применимо, так как Проспект ценных бумаг составлен не в отношении облигаций с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов Эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо.

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

Не применимо.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Форма погашения Облигаций Программой не определяется. Форма погашения Облигаций каждого конкретного выпуска Облигаций в рамках Программы определяется Решением о выпуске, составленным в отношении такого выпуска Облигаций.

Если Решением о выпуске предусмотрена неденежная форма погашения Облигаций, то сведения об имуществе, которым могут быть погашены Облигации, указываются в Решении о выпуске.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Срок (дата) погашения Облигаций Программой не предусмотрен.

Максимальный срок погашения облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: не позднее 15 лет с даты начала размещения каждого Выпуска Облигаций в рамках Программы.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения Облигаций Программой не определяются.

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

Не применимо.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Размер дохода по Облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок выплаты дохода по Облигациям или порядок его определения Программой не определяется.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и возможность досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций определяются в Решении о выпуске.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах (в том числе возможность назначения Эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях), с привлечением которых Эмитент предполагает осуществлять погашение и (или) выплату (передачу) доходов по Облигациям 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

Не применимо.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Облигаций с возможностью их последующего обращения до истечения срока погашения в условиях Программы не определяется.

Решение о выпуске может предусматривать приобретение Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Облигаций с возможностью их последующего обращения.

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. Эмитент не идентифицирует Программу облигаций с использованием слов «зеленые облигации».

7.7.2. Эмитент не идентифицирует Программу облигаций с использованием слов «социальные облигации».

7.7.3. Эмитент не идентифицирует Программу облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития»

7.7.4. Эмитент не идентифицирует Программу облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации».

7.7.5. Эмитент не идентифицирует Программу облигаций с использованием слов «адаптационные облигации».

7.7.6. Эмитент не идентифицирует Программу облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».

7.7.7. Эмитент не идентифицирует Программу облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода».

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения об определенном Эмитентом представителе владельцев Облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, в условиях Программы отсутствуют.

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

Программой не предусмотрены 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".

Такие вопросы предусматриваются Решением о соответствующем выпуске Облигаций, если применимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо.

7.10. Иные сведения.

Иные сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен Проспект, отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Сведения не указываются, так как Программой не предусмотрены условия размещения Облигаций.

Условия размещения Облигаций каждого Выпуска будут указаны в Документе, содержащем условия размещения.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения

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

В случае если обеспечение по облигациям предоставляется Эмитентом таких облигаций, указывается на это обстоятельство: обеспечение предоставляется Эмитентом – Залогодателем является Эмитент.

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

9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Способ предоставляемого обеспечения:

- залог денежных требований (прав) по Кредитным договорам;
- залог денежных требований (прав) по договору банковского (залогового) счета. Банковские реквизиты таких счетов будут указаны отдельно в каждом Решении о выпуске.

Облигации каждого Выпуска обеспечиваются залогом денежных требований (прав), обеспечивающим исполнение обязательств по Облигациям данного выпуска, отдельного от залога прав требований, обеспечивающего исполнение обязательств по Облигациям других выпусков (далее – «Залог в рамках Выпуска»).

Владельцу Облигаций принадлежат все права, возникающие из Залога в рамках Выпуска. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из Залога в рамках Выпуска. Передача прав, возникших из Залога в рамках Выпуска, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Права владельцев Облигаций, возникающие из Залога в рамках Выпуска в соответствии с условиями такого залога, будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Не применимо, так как способом обеспечения не является поручительство.

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

Не применимо, так как способом обеспечения не является независимая гарантия.

9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Не применимо, так как способом обеспечения не является государственная или муниципальная гарантия.

9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, в Программе не определяются.

9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Не применимо.

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

Не применимо.

9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением

Не применимо.