

Утвержден решением

Регистрационный номер программы облигаций

Совета директоров АО «Селектел»

(орган управления эмитента, утвердивший
проспект ценных бумаг)

4-00575-R-001P-02E

принятым «___» _____ 20__26 г.,
протокол от «___» _____ 20__26 г.

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

№ _____

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество «Селектел»

(полное фирменное наименование)

Биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные

(вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг)

Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы, составляет 60 000 000 000 (шестьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

(максимальная сумма номинальных стоимостей облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций, срок погашения)

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

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

Генеральный директор

(наименование должности единоличного исполнительного
органа или уполномоченного им лица, название, дата
и номер документа, на основании которого указанному
лицу предоставлено право подписывать проспект ценных
бумаг
от имени эмитента)

(подпись)

О.И. Любимов

(инициалы, фамилия)

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)	7
1.1. Общие положения	7
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности	8
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	11
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	12
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	12
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	13
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	13
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	14
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	15
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	15
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	16
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента	21
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента	22
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	24
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	24
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	28
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	32
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	32
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	38
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	39
2.8.1. Отраслевые риски	41
2.8.2. Страновые и региональные риски	46
2.8.3. Финансовые риски	50
2.8.4. Правовые риски	54
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	59
2.8.6. Стратегический риск	60
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	62
2.8.8. Риски кредитных организаций	70
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	70
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.	71
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	72
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	72
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	77
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово- хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	78
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	79
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	81
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента	82
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	82
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	82
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	84
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	85
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	85
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	86
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	89
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	89
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	90
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	90
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	90
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	90
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций	90
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	91
5.9. Информация об аудиторе эмитента	91
5.10. Иная информация об эмитенте	93
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	94
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	94
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	94

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект	96
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	96
7.2. Указание на способ учета прав	96
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	96
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	96
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	96
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	96
7.4.3. Права владельца облигаций	97
7.4.4. Права владельца опционов эмитента	97
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	97
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	97
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	97
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	97
7.5.1. Форма погашения облигаций	97
7.5.2. Срок погашения облигаций	98
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	98
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	98
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	99
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	100
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям	105
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	105
7.6. Сведения о приобретении облигаций	105
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	110
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	112
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций	112
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	112
7.10. Иные сведения.	112
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	116
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	116
8.2. Срок размещения ценных бумаг	116
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	116
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	116
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	116

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	123
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	123
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	123
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	124
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	124
8.6. Иные сведения	124
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения	125

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

Программа, Программа облигаций, Программа биржевых облигаций – Программа биржевых облигаций серии 001P, имеющая регистрационный номер 4-00575-R-001P-02E от 27.01.2021 г., в отношении которой составлен настоящий проспект ценных бумаг;

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

ДСУР – документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы;

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

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

Выпуск – отдельный выпуск Биржевых облигаций

Эмитент, Компания, Общество – Акционерное общество «Селектел», АО «Селектел» (ОГРН: 1247800067790);

Группа, Группа Эмитента, Группа Селектел – Эмитент совместно с его дочерними организациями, которые совместно определяются как группа в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

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

Страница в сети Интернет – страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38305>;

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

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

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

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

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности;

РСБУ – российские стандарты бухгалтерского учета.

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

Сведения об отчетности, которая содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

В отношении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2023, 2024, 2025 гг. аудиторской организацией проведен аудит. В отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, аудиторской организацией выполнена обзорная проверка.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРОЙ В 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

Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование:	<i>акционерное общество «Селектел»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>АО «Селектел»</i>
Полное фирменное наименование на иностранном языке (на английском языке)	<i>Joint stock company «Selectel»</i>
Сокращенное фирменное наименование на иностранном языке (на английском языке)	<i>JSC «Selectel»</i>
Место нахождения:	<i>Российская Федерация, город Санкт-Петербург</i>
Адрес эмитента:	<i>196006, г. Санкт-Петербург, вн.тер.г. Муниципальный округ Московская застава, ул. Цветочная, д. 21, литера А</i>
Сведения о способе и дате создания эмитента:	<i>Эмитент был создан в результате реорганизации в форме преобразования Общества с ограниченной ответственностью «Сеть дата-центров «Селектел» на основании решения единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Сеть дата-центров «Селектел» № 9-23 от 18 августа 2023 г. Дата государственной регистрации Эмитента и внесения соответствующей записи в ЕГРЮЛ: 08.07.2024.</i>
Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования; Сведения о случаях реорганизации эмитента:	<i>08 июля 2024 года был завершен процесс реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Сеть дата-центров «Селектел» в форме преобразования в Акционерное общество «Селектел». Запись о регистрации Акционерного общества «Селектел» в ЕГРЮЛ внесена 08.07.2024. До завершения вышеуказанной реорганизации в форме преобразования у правопреемника Эмитента имелось полное фирменное наименование – Общество с ограниченной ответственностью «Сеть дата-центров «Селектел», сокращенное фирменное наименование – ООО «Селектел».</i>

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента:	1247800067790
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента:	7810962785

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово – хозяйственной деятельности группы эмитента. Краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Группа Селектел оперирует на рынке информационных технологий и фокусируется преимущественно на сегменте облачных инфраструктурных сервисов, включающем сегменты IaaS (Инфраструктура как услуга) и PaaS (Платформа как услуга).

Группа Селектел предоставляет широкий спектр услуг IT-инфраструктуры, включая приватные облака на базе выделенных серверов, публичные и приватные (частные) облака, услуги дата-центров (услуги колокации) и прочие услуги. Дата-центры Группы расположены на территории Российской Федерации (в Санкт-Петербурге, Москве и Ленинградской области).

Рынок облачных инфраструктурных сервисов ориентирован на предоставление пользователям обширного и повсеместного доступа через Интернет к любым конфигурациям вычислительных ресурсов, а именно серверам, сетям, приложениям, хранилищам и другим ресурсам. Данный сегмент охватывает такие области, как облачные вычисления, хранилища данных, услуги для разработчиков и аналитиков, инфраструктура для задач искусственного интеллекта и множество других решений IaaS (Инфраструктура как услуга) и PaaS (Платформа как услуга).

Выделенные серверы: сервис позволяет клиентам использовать выделенные физические серверы Группы, которые установлены в дата-центрах и подключены к каналам связи, при этом управление серверами, включая установку и настройку программного обеспечения, выполняется клиентом самостоятельно через высокоавтоматизированную пользовательскую панель управления.

Сервисы частных (приватных) и публичных облаков: клиентам предоставляется возможность использовать вычислительные мощности собственной облачной платформы Селектел, разработанной на основе программного обеспечения (далее также - ПО) с открытым исходным кодом, которые запускаются либо на физическом сервере, изолированном от серверов других клиентов (частное облако), либо на общем физическом сервере, используемом также другими клиентами (публичное облако).

Услуги колокации (услуги дата-центров): Группа предоставляет клиентам возможность размещать собственное серверное оборудование в дата-центрах Группы. Клиентам предоставляются места для серверов, серверные стойки, а также серверное пространство, которое оснащено отдельной линией видеонаблюдения, сигнализацией и обособленной кабельной схемой.

Прочие услуги: Группа предлагает заказчикам различные комплементарные сервисы собственной разработки и партнерские продукты для обслуживания облачной инфраструктуры: услуги информационной безопасности, услуги управления инфраструктурой и сетевые услуги.

Группа Селектел выделяет один операционный сегмент.

Общее число организаций, составляющих группу эмитента: 10 (включая Эмитента).

В состав Группы помимо самого Эмитента (АО «Селектел») входят следующие дочерние организации Эмитента: ООО «Селектел-Лаб»; ООО «Б-36»; ООО «Селектел-Инвест»; ООО «Позитив-сервис», ООО «Позитив-фото»; ООО «Позитив-энергия»; ООО «Единая Сеть», ООО «ЭМС», ООО «Стек Групп»

География осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента – *Российская Федерация.*

Личный закон организаций, входящих в группу эмитента: *Все организации Группы осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации. Личным законом организаций, входящих в Группу эмитента, является законодательство Российской*

Федерации. Личным законом Эмитента на дату утверждения Проспекта является законодательство Российской Федерации.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, N 31, ст. 3434; 2015, N 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения.

Федеральным законом от 29.04.2008 N 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (далее – Закон N 57-ФЗ) установлены ограничения для иностранных инвесторов и для группы лиц, в которую входит иностранный инвестор, при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями, составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Эмитент имеет лицензию на деятельность, связанную с разработкой и производством шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных систем, телекоммуникационных систем (Лицензия №Л051-00105-78/00560490 от 01.09.2021 г., выдавший орган – УФСБ России по городу Санкт-Петербургу и Ленинградской области), лицензия актуализирована по результатам реорганизации Эмитента (01.08.2024, №6-3/5576). Данная деятельность в соответствии с Законом №57-ФЗ является деятельностью, имеющей стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства. Таким образом, действие указанного закона распространяется на Эмитента по признаку, предусмотренному пунктом 11 статьи 6 Закона №57-ФЗ (разработка, производство шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных систем, телекоммуникационных систем).

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

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

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

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

Вид ценных бумаг: **биржевые облигации**

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.**

Серия Биржевых облигаций настоящей Программой не определяется, а будет установлена соответствующим Решением о выпуске.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и(или) «социальными облигациями», и(или) «инфраструктурными облигациями» соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: *номинальная стоимость каждой Биржевой облигации условиями Программы не определяется*

Для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 60 000 000 000 (Шестьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего Решения о выпуске.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

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

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении/досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае, если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п.6.5.2.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от номинальной стоимости).

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

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

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация: *ценные бумаги не являются конвертируемыми.*

Способ обеспечения исполнения обязательств: *Исполнение обязательств по Биржевым облигациям не обеспечивается третьим лицом (лицами).*

Проспект не составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг).

ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ ЛИЦА ПРИ ПРИНЯТИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛАГАТЬСЯ ТОЛЬКО НА ИНФОРМАЦИЮ, УКАЗАННУЮ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ, ПРИ ЭТОМ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ РАСКРЫТЫ В РАЗДЕЛЕ 7 ПРОСПЕКТА.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

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

Количество размещаемых ценных бумаг: *Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется. Количество (примерное количество) Биржевых облигаций будет указано в Условиях размещения.*

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

Сроки размещения ценных бумаг (даты начала и окончания размещения или порядок их определения): *Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций или порядок их определения Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения.*

Цена размещения или порядок ее определения: *Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.*

В случае, если цена размещения (порядок определения цены размещения) (далее также – Цена размещения») Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о цене (порядке определения цены) размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения в согласованном порядке.

Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов:

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» посредством открытой подписки.

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

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 1 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.

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

Указанная идентификация Программой не установлена.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

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

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

Описываются основные риски, связанные с эмитентом, в том числе свойственные исключительно эмитенту, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг)

консолидированная финансовая отчетность — основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект.

По мнению Эмитента, к основным рискам, связанным с Группой эмитента, а также с приобретением ценных бумаг, в отношении которых составлен Проспект, относятся риски, указанные ниже. Подробное описание указанных рисков, их возможных последствий и мер по управлению ими приведено в пункте 2.8 Проспекта.

1) Риск, связанный с изменением процентных ставок: Группа осуществляет деятельность в условиях повышенного уровня процентных ставок; финансирование инвестиционной программы сопровождается ростом долговой нагрузки при отрицательном свободном денежном потоке. Сохранение повышенных процентных ставок, ухудшение доступа к рынку долгового капитала, изменение кредитных рейтингов Эмитента или нарушение условий договоров финансирования могут привести к росту процентных расходов, ухудшению условий рефинансирования и необходимости пересмотра инвестиционных планов, что может негативно сказаться на финансовом положении Группы и способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

2) Риски, связанные со стоимостью и доступностью оборудования. Деятельность Группы зависит от своевременных поставок серверного, сетевого и инженерного оборудования и комплектующих, в том числе иностранного производства. Рост их стоимости (в том числе наблюдавшийся в 2025 году и первом полугодии 2026 года рост цен на оперативную память и графические процессоры на фоне спроса на инфраструктуру для задач искусственного интеллекта), ослабление рубля, санкционные и экспортные ограничения, изменение правил таможенного регулирования, а также удлинение сроков поставок могут привести к увеличению капитальных и операционных затрат, снижению рентабельности Группы и смещению сроков развития инфраструктуры.

3) Риски, связанные с реализацией инфраструктурных проектов. Развитие бизнеса Группы требует ввода новых мощностей дата-центров. Задержки строительства, поставок оборудования или подключения объектов к энергосетям, а также рост стоимости строительно-монтажных работ и услуг подрядчиков могут привести к увеличению затрат, переносу ожидаемой выручки на более поздние периоды и увеличению сроков окупаемости инвестиций.

4) Риски, связанные с конкуренцией и изменением цен на услуги Группы. Группа осуществляет деятельность на конкурентном рынке облачных инфраструктурных сервисов и услуг дата-центров. Усиление конкуренции, в том числе ценовой, повышение требований клиентов к масштабируемости, отказоустойчивости и информационной безопасности сервисов, а также ограниченная возможность отражать рост затрат в ценах на услуги могут привести к снижению выручки и маржинальности Группы.

5) Риски информационной безопасности и непрерывности работы инфраструктуры. Деятельность Группы связана с эксплуатацией информационных систем и инфраструктуры дата-центров и обработкой данных клиентов. Кибератаки, нарушения конфиденциальности, целостности или доступности информации, существенные технологические инциденты, перебои в энергоснабжении и связи, а также воздействие неблагоприятных природно-климатических факторов могут привести к приостановке или ухудшению качества сервисов, дополнительным расходам, предъявлению требований со стороны клиентов и регуляторов и ущербу деловой репутации Группы.

6) Страновые и региональные риски. Активы и основная деятельность Группы сосредоточены в Российской Федерации, в том числе в ограниченном числе регионов (г. Санкт-Петербург, г. Москва, Ленинградская область). Замедление экономического роста, ускорение инфляции, сохранение жестких денежно-кредитных условий, колебания курса рубля, расширение ограничительных мер и геополитическая неопределенность могут снизить спрос на услуги Группы, увеличить ее затраты и стоимость финансирования.

7) Правовые и регуляторные риски. Деятельность Группы подлежит отраслевому регулированию, включая требования в области обработки и хранения данных, персональных данных, информационной безопасности, критической информационной инфраструктуры, деятельности операторов дата-центров, а также налоговому и лицензионному регулированию. Изменение или ужесточение таких требований и практики их применения

может привести к росту затрат, необходимости изменения технических решений и бизнес-процессов, ограничению отдельных операций и применению санкций при несоответствии требованиям.

8) Стратегический риск и риски обеспеченности ресурсами. Успешная реализация стратегии Группы зависит от корректной оценки динамики спроса и конкурентной среды, своевременного исполнения программ развития и согласования темпов роста с доступностью финансирования, оборудования, энергомощностей и квалифицированных кадров. Ошибки в стратегических и инвестиционных решениях, а также дефицит квалифицированных инженерных и ИТ-специалистов могут негативно повлиять на темпы роста, рентабельность и денежные потоки Группы.

9) Риски, связанные с приобретением облигаций Эмитента. С приобретением облигаций Эмитента связаны, в частности: рыночный риск снижения цены облигаций, в том числе при росте процентных ставок или изменении оценки кредитного качества Эмитента; риск ограниченной ликвидности облигаций на организованных торгах; риск понижения или отзыва кредитных рейтингов Эмитента и (или) облигаций; риски, связанные с условиями отдельных выпусков (переменная процентная ставка, частичное погашение номинальной стоимости). Исполнение обязательств по облигациям зависит от денежных потоков Группы и доступности рефинансирования, в том числе с учетом реализации инвестиционной программы.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество: *Любимов Олег Игоревич*

Год рождения: **1983**

Сведения об основном месте работы: *Акционерное общество «Селектел»*

Должность: *Генеральный директор*

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по мнению эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении.

Группа занимает ведущие позиции на российском рынке облачных инфраструктурных сервисов и сильные позиции на рынке колокации благодаря ряду конкурентных преимуществ¹, включая в том числе уникальные компетенции в направлении выделенных серверов (bare metal), эффективную вертикально-интегрированную бизнес-модель, комплексное продуктивное предложение, а также растущую и диверсифицированную клиентскую базу.

	На 31 декабря			На 30 июня
	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Количество клиентов, тыс.	24,0	27,8	32,9	44,5
Количество сотрудников, чел.	885	1 132	1 287	1 374
Количество профильных ИТ-специалистов, чел.	523	702	807	832
Количество введенных стоек, шт.	3 500	3 612	3 612	3 612

Приводится анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента).

Количество клиентов:

Группа обладает обширной лояльной базой существующих клиентов, а также активно работает над привлечением новых. Так, рост количества клиентов в 2024 году составил 15,8% год к году (+3,8 тыс.), в 2025 году – 18,3% (+5,1 тыс.).

Рост портфеля клиентов произошел на фоне продолжающегося перехода все большего числа компаний от решений на базе собственной инфраструктуры (on-premise) в пользу гибридной модели — когда часть ИТ-сервисов размещается на базе собственных ЦОД компании, а другая часть на мощностях внешнего провайдера. Кроме этого, на увеличение числа клиентов повлияла общая цифровизация экономики, в результате которой создается все больше данных, а также стремительное развитие сервисов на базе искусственного интеллекта (ИИ), которые требуют специфических инфраструктуры и компетенций для эффективного и экономически обоснованного применения.

Количество сотрудников:

Количество сотрудников по итогам 2024 года увеличилось на 27,9% (+247 человек), по итогам 2025 года – на 13,7% (+155 человек). В указанные периоды динамика численности сотрудников обусловлена потребностями Группы на фоне значительного роста бизнеса, а также приобретением ООО “Единая сеть” в конце 2024 года.

Количество профильных ИТ-специалистов:

Рост количества профильных специалистов, занятых в направлениях развития, разработки и технического сопровождения продуктов и клиентов, в 2024 году составил 34,2% (+179 человек), в 2025 году — 15,0% (+105 человек). В указанные периоды профильные специалисты составляли большую часть сотрудников с долей около 60%, что соответствует долгосрочному фокусу Группы на развитии и поддержке собственного продуктового предложения.

Количество введенных стоек:

¹ Информация о сильных и слабых сторонах Группы представлена в секции «Сильные и слабые стороны Группы в сравнении с конкурентами» пункта 2.6 Проспекта.

В 2024 году Эмитент модернизировал серверные помещения в ДЦ «Дубровка-1» (Ленинградская область), что позволило увеличить количество серверных стоек на 112 шт. В течение 2025 г. значение показателя «Количество введенных стоек» составляло 3 612 стоек.

Анализ динамики операционных показателей за 6 мес. 2026 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателей за 6 мес. 2025 г., а сравнение с показателями за последний завершённый отчётный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчётных периодов. Также в связи с этим не указываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных операционных показателей за 6 мес. 2026 г.

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

Основными внешними событиями и факторами, оказавшими влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы эмитента, являлись:

2023 год:

Адаптация рынка к новым условиям и продолжение опережающего роста (по сравнению с российским ИТ-сектором) на фоне активной цифровизации бизнес-процессов во всех отраслях российской экономики, обширных мер государственной поддержки и развития продуктового предложения российских провайдеров.

2024-2025 гг.:

- *Сохранение устойчивого спроса на облачные инфраструктурные сервисы ввиду продолжающегося тренда цифровизации в различных отраслях экономики и рост количества компаний, частично или полностью передающих управление своей ИТ-инфраструктурой на аутсорс.*
- *Увеличение финансовых издержек бизнеса вследствие ужесточения денежно-кредитной политики государства и повышение налоговой нагрузки.*
- *Увеличение спроса на инфраструктуру, необходимую для запуска и поддержки технологий на базе ИИ, в частности — инфраструктуру с GPU (графический процессор) и решений для хранения больших массивов данных, необходимых для обучения и работы ИИ-моделей.*

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента.

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

N п/ п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2023 г.	2024 г.	2025 г.	6 месяцев 2026 г.
1	Выручка, тыс. руб.	Итого по строке «Выручка» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10 249 695	13 196 565	18 311 791	10 154 517
2	Скорректированная прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (Скорректированная EBITDA), тыс. руб.	Чистая прибыль за период, увеличенная на сумму расхода по налогу на прибыль, финансовых расходов, убытка от курсовых разниц, выплат на основе акций, амортизации и пожертвований в благотворительные фонды и уменьшенная на сумму финансовых доходов, прибыли от курсовых разниц и у прибыли от выгодной покупки, признанной при приобретении бизнеса. Расчет показателя приводится в Примечании «Сегментная информация» к консолидированной финансовой отчетности.	5 659 294	7 018 594	9 691 742	5 399 745
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя №2 «Скорректированная EBITDA» к показателю №1 «Выручка», умноженное на 100%	55,21	53,19	52,93	53,18
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Итого по строке «Чистая прибыль за период» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2 757 657	3 282 280	3 018 458	1 869 597
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Итого по строке «Чистый приток денежных средств по операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств	3 764 528	5 473 032	6 417 110	3 017 673
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Сумма строк «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств	2 470 821	5 895 404	7 945 149	6 384 740
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Разность между показателем №5 «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем №6 «Капитальные затраты»	1 293 707	(422 372)	(1 528 039)	(3 367 067)

8	Чистый долг, тыс. руб.	Сумма строк «Долгосрочные процентные кредиты и займы», «Обязательства по аренде» (в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств) и «Краткосрочные и текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов» за вычетом строки «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении на конец отчетного периода	8 066 145	13 459 482	16 812 533	21 022 822
9	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев	Отношение показателя №8 «Чистый долг» к показателю «Скорректированная EBITDA» за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате (LTM) ²	1,43	1,92	1,73	2,13
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение показателя «Чистая прибыль» за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате (LTM) ² к среднегодовому размеру собственного капитала ³ , умноженное на 100% ⁴	78,58	75,81	51,44	41,53

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

Не применимо. Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность.

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

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

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

² Показатели «Скорректированная EBITDA» за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате (LTM) и «Чистая прибыль» за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате (LTM) определяются следующим образом: (1) в случае совпадения отчетного периода и календарного года показатели равны значениям, представленным в Примечании «Сегментная информация» консолидированной финансовой отчетности по строке «EBITDA Скорректированная» и по строке «Чистая прибыль за период» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе соответственно; (2) в случае, если отчетный период не совпадает с календарным годом, рассчитываются по формуле: [значение отчетного периода] + [значение предшествующего календарного года] - [значение соответствующего отчетного периода предшествующего календарного года].

³ Среднегодовой размер собственного капитала Эмитента рассчитывается как сумма значений по строке «Итого капитал» консолидированного отчета о финансовом положении на конец отчетного периода и на дату за 12 месяцев до отчетной даты, деленная на 2.

⁴ Значение среднегодового размера собственного капитала за 2023 год – 3 509 295 тыс. руб., за 2024 год – 4 329 443 тыс. руб., за 2025 год – 5 867 863 тыс. руб., за 12 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, – 7 284 047 тыс. руб.

Отсутствуют.

2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 - 2.2.4 настоящего пункта.

Выручка:

В 2024 году рост выручки составил 29% год к году (+2 947 млн руб.), что было обусловлено расширением клиентской базы и увеличением объемов потребления услуг существующими клиентами на фоне общей цифровизации российской экономики.

Выручка Группы по итогам 2025 года составила 18,3 млрд рублей, что на 39% выше, чем в 2024 году. Рост показателя обусловлен как органическим развитием, так и эффектом от приобретения ООО «Единая Сеть», консолидированного в периметр Группы в конце 2024 года. Основным драйвером роста выручки выступают облачные инфраструктурные сервисы, выручка которых составила 87% оборота Группы или 15,9 млрд рублей, показав рост на 39% год к году.

Скорректированная EBITDA:

Показатель «Скорректированная EBITDA» представляет собой чистую прибыль за период, скорректированную на сумму расхода по налогу на прибыль, финансовых расходов, финансовых доходов, прибыли или убытка от курсовых разниц, прибыли от выгодной покупки, признанной при приобретении бизнеса, выплат на основе акций, амортизации и пожертвований в благотворительные фонды. По итогам 2024 года данный показатель увеличился по сравнению с 2023 годом на 24% (+1 359 млн руб.). По итогам 2025 года в сравнении с 2024 годом данный показатель вырос на 38% до 9,7 млрд рублей. Динамика показателя обусловлена продолжающимся активным ростом выручки Группы.

Рентабельность по скорректированной EBITDA:

Рентабельность по скорректированной EBITDA отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц скорректированной EBITDA приходится на единицу выручки Группы. В 2024 году рентабельность по скорректированной EBITDA составила 53,19% (-2,02 п.п. в сравнении с итогами 2023 года). Указанное снижение вызвано увеличением коммерческих расходов, направленных на привлечение клиентов и увеличение потенциала продаж.

Эффективное управление операционными расходами позволило сохранить рентабельность по скорректированной EBITDA по итогам 2025 года на высоком уровне в 52,93%.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Группы по итогам 2024 года увеличилась на 19% до 3,3 млрд рублей вслед за ростом выручки по итогам 2024 года. По итогам 2025 года чистая прибыль Группы сократилась на 8% до 3,0 млрд рублей. Снижение чистой прибыли обусловлено ростом процентных и амортизационных расходов, а также увеличением налоговой нагрузки.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

По итогам 2024 и 2025 гг. показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» вырос на 45% и 17% соответственно, что в большей степени было обусловлено ростом выручки.

Капитальные затраты

Капитальные затраты на инфраструктуру дата-центров связаны с ожидаемыми среднесрочными потребностями бизнеса в мощностях ЦОД, в то время как капитальные затраты на серверное оборудование зависят от новой выручки, полученной от облачных инфраструктурных сервисов.

За год, закончившийся 31 декабря

в тыс. руб.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Капитальные затраты, в том числе:	2 470 821	5 895 404	7 945 149
Инфраструктура дата-центров	1 078 373	1 866 525	2 852 844
Серверное оборудование	1 204 245	3 800 263	4 738 268

Нематериальные активы⁵

188 203

228 616

354 037

В 2024 году капитальные затраты увеличились на 138,6% в сравнении с показателем 2023 года, что связано с ускорением роста масштабов бизнеса и выручки, модернизацией и развитием площадок ЦОД, а также с низкой базой 2023 года.

В 2025 году рост показателя составил 34,8% к значению 2024 года, что сопоставимо с темпом роста выручки периода.

Свободный денежный поток

Показатель «Свободный денежный поток» рассчитывается как разность между показателем «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем «Капитальные затраты» и демонстрирует возможность бизнеса покрывать инвестиционную деятельность за счет операционного денежного потока.

Снижение данного показателя до -0,4 млрд рублей и -1,5 млрд рублей в 2024 и 2025 гг. соответственно обусловлено активными инвестициями Группы в развитие и масштабирование бизнеса.

в тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 764 528	5 473 032	6 417 110
(-) Капитальные затраты	2 470 821	5 895 404	7 945 159
Свободный денежный поток	1 293 707	(422 372)	(1 528 039)

Чистый долг

На конец 2024 года показатель «Чистый долг» вырос на 67% (+5 393 млн руб.), что обусловлено привлечением денежных средств от размещения облигационного займа, имеющего регистрационный номер 4B02-04-00575-R-001P от 12.04.2024 (ISIN RU000A1089J4) и размещения облигационного займа, имеющего регистрационный номер 4B02-05-16765-A-001P от 04.12.2024 (ISIN RU000A10A7S0) для целей финансирования инвестиционной программы Эмитента, а также приобретения ООО «Единая сеть».

За 2025 год показатель «Чистый долг» увеличился на 25% (+3 353 млн руб) в связи с активными инвестициями в развитие.

в тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря		
	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Обязательства по аренде	70 699	374 338	314 589
(+) Кредиты и займы	10 709 437	16 725 740	15 629 035
(-) Денежные средства и эквиваленты	2 713 991	3 640 596	868 909
Чистый долг	8 066 145	13 459 482	16 812 533

Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев

Показатель «Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев» рассчитывается как отношение показателя «Чистый долг» на отчетную дату к показателю «Скорректированная EBITDA» за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, и используется как индикатор уровня долговой нагрузки.

Долговая нагрузка или показатель «Отношение чистого долга к EBITDA» увеличилась до 1,9x на конец 2024 года по сравнению с 1,4x на конец 2023 года. В расчете показателя долговой нагрузки не участвует скорр. EBITDA Servers.ru (ООО «Единая сеть») за период с 1 января по 20 декабря 2024 г., в то время как чистый долг включает задолженность, связанную с выплатой в рамках приобретения Servers.ru в декабре 2024 г.

⁵ Значение по строке «Приобретение нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств.

Долговая нагрузка или показатель «Отношение чистого долга к EBITDA» сократилась до 1,7х на конец 2025 года (-0,2х по сравнению со значением на конец 2024 года), что соответствует комфортному уровню долговой нагрузки компании.

Рентабельность капитала (ROE)

Показатель «Рентабельность капитала (ROE)» рассчитывается как отношение показателя «Чистая прибыль» за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, к среднегодовому размеру собственного капитала, умноженное на 100%. Этот показатель демонстрирует, насколько эффективно компания использует акционерный капитал для получения прибыли.

По итогам 2024 года показатель Рентабельности капитала незначительно снизился до 75,81% (-2,77 п.п.) по сравнению со значением 2023 года. По итогам 2025 года показатель Рентабельности капитала составил 51,54% (-24,37 п.п.). Динамика показателя обусловлена снижением рентабельности чистой прибыли в указанном периоде.

Анализ динамики основных финансовых показателей за 6 мес. 2026 г. не приводится, так как Проспект не содержит значения показателей за 6 мес. 2025 г., а сравнение с показателями за последний завершённый отчетный год не является репрезентативным ввиду разной длительности отчетных периодов. Также в связи с этим не указываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных основных финансовых показателей за 6 мес. 2026 г.

Описываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

Основными внешними событиями и факторами, оказавшими влияние на результаты деятельности Группы за указанные периоды, являются:

- *2023 г. – адаптация рынка к новым условиям и продолжение опережающего роста (по сравнению с российским ИТ-сектором) на фоне активной цифровизации бизнес-процессов во всех отраслях российской экономики, обширных мер государственной поддержки и развития продуктового предложения российских провайдеров.*
- *2024-2025 гг.:*
 - *Сохранение устойчивого спроса на облачные инфраструктурные сервисы ввиду продолжающегося тренда цифровизации в различных отраслях экономики и рост количества компаний, передающих управление своей ИТ-инфраструктурой на аутсорс.*
 - *Увеличение финансовых издержек бизнеса вследствие ужесточения денежно-кредитной политики государства и повышение налоговой нагрузки.*

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

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

Данный раздел Проспекта ценных бумаг подготовлен на основании данных консолидированной финансовой отчетности Группы эмитента, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Доля внешнегрупповых поставщиков в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО.

До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности структура оборота поставок сырья и товаров (работ, услуг) следующая:

На	Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу Эмитента, %	Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков, %
31.12.2023	30,8	69,2
31.12.2024	22,9	77,1
31.12.2025	24,6	75,4
30.06.2026	21,2	78,8

Уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика определен Эмитентом в размере 10 (десять) процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Поставщики, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками Группы на 31.12.2023:

1) полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «РН-Энерго»;*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «РН-Энерго»;*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7706525041;*

основной государственный регистрационный номер ОГРН: *1047796118182;*

место нахождения: *Московская область, г.о. Красногорск, д. Путилково;*

поставленное сырье, товары или услуги (краткое описание): *электроэнергия;*

доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: *10,07*

Поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и(или) лицу, контролирующему Эмитента.

Поставщики, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками Группы на 31.12.2024:

1) полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Новый Ай Ти Проект»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «Новый Ай Ти Проект»;*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7724338125;*

основной государственный регистрационный номер ОГРН: *1157746958830;*

место нахождения: *115487, г. Москва, ул. Нагатинская, д. 16, стр. 9, помещ. VII ком. 15 оф.*

5

поставленное сырье, товары или услуги (краткое описание): *серверное и сетевое оборудование;*

доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: *12,31*

Поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и(или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Абсолют Трейд»;*

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Абсолют Трейд»**;
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **5024177951**;
основной государственный регистрационный номер ОГРН: **1175024024130**;
место нахождения: **143440, Московская область, район Красногорский, п/о Путилково, тер. Гринвуд, стр. 7, офис 506**

поставленное сырье, товары или услуги (краткое описание): **серверное и сетевое оборудование**;

доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: **10,55**

Поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и(или) лицу, контролирующему Эмитента.

Поставщики, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками Группы на 31.12.2025:

Указанные поставщики отсутствовали.

Поставщики, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками Группы на 30.06.2026:

1) Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «О-Си-Эс-Центр»**;

сокращенное фирменное наименование: **ООО «О-Си-Эс-Центр»**;

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7701341820**;

основной государственный регистрационный номер ОГРН: **1037701914612**;

место нахождения: **108811, город Москва, км 22-Й (Киевское Ш.), д/д. 6 стр. 1, ком. 7;**

поставленное сырье, товары или услуги (краткое описание): **серверное и сетевое оборудование**;

доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: **22,35**

Поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и(или) лицу, контролирующему Эмитента.

В анализируемом периоде (2023-6 мес. 2026 гг.) у Группы эмитента отсутствовали иные поставщики, поставки которых, по мнению Эмитента, имели для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

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

Данный раздел Проспекта ценных бумаг подготовлен на основании данных консолидированной финансовой отчетности Группы эмитента, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Доля внешнегрупповых дебиторов в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО.

До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности структура дебиторской задолженности следующая:

На	Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу Эмитента, %	Доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %
31.12.2023	52,8	47,2
31.12.2024	69,4	30,6
31.12.2025	60,7	39,3
30.06.2026	71,0	29,0

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, определен в размере 10 (десять) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Дебиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на 31.12.2023:

1) полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Умное Пространство»;**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Умное Пространство»;**

место нахождения: **г. Москва;**

ИНН (если применимо): **7811554010;**

ОГРН (если применимо): **1137847232852;**

сумма дебиторской задолженности: **75 284 тыс. руб.;**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %: **12,46**

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

Дебиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на 31.12.2024:

1) полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Умное Пространство»;**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Умное Пространство»;**

место нахождения: **г. Москва;**

ИНН (если применимо): **7811554010;**

ОГРН (если применимо): **1137847232852;**

сумма дебиторской задолженности: **97 503 тыс. руб.;**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %: **11,35**

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

Дебиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на 31.12.2025 г:

1) полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Умное Пространство»;**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Умное Пространство»;**

место нахождения: **г. Москва;**

ИНН (если применимо): **7811554010;**

ОГРН (если применимо): **1137847232852;**

сумма дебиторской задолженности: **108 109 тыс. руб.;**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %: **11,27**

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

Дебиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на 30.06.2026г:

Указанные дебиторы отсутствовали

Иные дебиторы в анализируемом периоде (2023- 6 мес. 2026 гг.), которые, по мнению Эмитента, имели для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

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

Данный раздел Проспекта ценных бумаг подготовлен на основании данных консолидированной финансовой отчетности Группы эмитента, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Доля внешнегрупповых кредиторов в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО.

До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности структура кредиторской задолженности следующая:

На	Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу Эмитента, %	Доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %
31.12.2023	5,6	94,4
31.12.2024	10,1	89,9
31.12.2025	12,3	87,7
30.06.2026	14,3	85,7

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, определен в размере 10 (десять) процентов от общей суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Кредиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы кредиторской задолженности⁶, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на 31.12.2023 г.:

1. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-03-00575-R-001P от 11.08.2023 (ISIN RU000A106R95)**
Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**
Место нахождения: **не применимо**
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 119 974**
Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **27,2**
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**
Дата заключения кредитного договора (договора займа): **18.08.2023 - дата размещения облигаций**
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **14.08.2026 - дата погашения облигаций**
Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента
2. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-01-00575-R-001P от 11.02.2021 (ISIN RU000A102SG9)**
Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**
Место нахождения: **не применимо**
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 088 271**
Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **26,9**
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**
Дата заключения кредитного договора (договора займа): **25.02.2021 - дата размещения облигаций**
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **22.02.2024 - дата погашения облигаций**
Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента
3. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-02-00575-R-001P от 12.09.2022 (ISIN RU000A105FS4)**
Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**
Место нахождения: **не применимо**
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 023 143**
Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **26,4**
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

⁶ В состав кредиторской задолженности для целей данного раздела включены строки Долгосрочные процентные кредиты и займы, Краткосрочные и текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов, Торговая и прочая кредиторская задолженность Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период.

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **15.11.2022 - дата размещения облигаций**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **11.11.2025 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

Кредиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы кредиторской задолженности⁷, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на 31.12.2024 г.:

1. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-05-16765-A-001P от 27.11.2024 (ISIN RU000A10A7S0)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **4 037 139**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **22.3**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **04.12.2024 - дата размещения облигаций**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **23.05.2027 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

2. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-04-00575-R-001P от 08.04.2024 (ISIN RU000A1089J4)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **4 020 323**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **22.2**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **12.04.2024 - дата размещения облигаций**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **02.04.2026 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

3. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-03-00575-R-001P от 11.08.2023 (ISIN RU000A106R95)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

⁷ В состав кредиторской задолженности для целей данного раздела включены строки Долгосрочные процентные кредиты и займы, Краткосрочные и текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов, Торговая и прочая кредиторская задолженность Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период.

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 131 205**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **17.3**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **18.08.2023 - дата размещения облигаций**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **14.08.2026 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

4. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-02-00575-R-001P от 12.09.2022 (ISIN RU000A105FS4)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 035 389**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **16.7**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **15.11.2022 - дата размещения облигаций**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **11.11.2025 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

Кредиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы кредиторской задолженности⁸, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на 31.12.2025 г.:

1. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-06-16765-A-001P от 12.09.2025 (ISIN RU000A10CU89)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **5 935 408**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **31.3**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **26.09.2025 г. - дата размещения облигаций.**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **14.03.2028 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

⁸ В состав кредиторской задолженности для целей данного раздела включены строки Долгосрочные процентные кредиты и займы, Краткосрочные и текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов, Торговая и прочая кредиторская задолженность Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период.

2. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-05-16765-A-001P от 27.11.2024 (ISIN RU000A10A7S0)**
Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**
Место нахождения: **не применимо**
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 965 371**
Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **20.9**
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**
Дата заключения кредитного договора (договора займа): **04.12.2024 - дата размещения облигаций**
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **23.05.2027 - дата погашения облигаций**
Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитент
3. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-04-00575-R-001P от 08.04.2024 (ISIN RU000A1089J4)**
Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**
Место нахождения: **не применимо**
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **4 042 229**
Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **21.3**
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**
Дата заключения кредитного договора (договора займа): **12.04.2024 - дата размещения облигаций**
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **02.04.2026 - дата погашения облигаций**
Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента
4. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-03-00575-R-001P от 11.08.2023 (ISIN RU000A106R95)**
Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**
Место нахождения: **не применимо**
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 142 577**
Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **16.5**
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**
Дата заключения кредитного договора (договора займа): **18.08.2023 - дата размещения облигаций**
Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **14.08.2026 - дата погашения облигаций**
Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

Кредиторы, на долю которых приходится более 10 (десяти) процентов от общей суммы кредиторской задолженности⁹, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на 30.06.2026 г.:

1. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-07-16765-A-001P от 24.02.2026 (ISIN RU000A10EEZ9)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **6 941 320**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **27.5**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **04.03.2026 г. - дата размещения облигаций.**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **16.02.2029 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

2. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-06-16765-A-001P от 12.09.2025 (ISIN RU000A10CU89)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **5 953 504**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **23.6**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **26.09.2025 г. - дата размещения облигаций.**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **14.03.2028 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

3. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-05-16765-A-001P от 27.22.2024 (ISIN RU000A10A7S0)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 979 182**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **15.8**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

⁹ В состав кредиторской задолженности для целей данного раздела включены строки Долгосрочные процентные кредиты и займы, Краткосрочные и текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов, Торговая и прочая кредиторская задолженность Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период.

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **04.12.2024 - дата размещения облигаций**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **23.05.2027 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитент

4. Полное фирменное наименование: **Владельцы биржевых облигаций 4B02-03-00575-R-001P от 11.08.2023 (ISIN RU000A106R95)**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

Место нахождения: **не применимо**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **не применимо**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: **3 147 081**

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %: **12.5**

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: **Не является просроченной кредиторской задолженностью**

Дата заключения кредитного договора (договора займа): **18.08.2023 - дата размещения облигаций**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: **14.08.2026 - дата погашения облигаций**

Основной кредитор является / не является организацией, подконтрольной члену органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента

Иные кредиторы в анализируемом периоде (2023- 6 мес. 2026 гг.), которые, по мнению Эмитента, имели для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

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

Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.	30.06.2026 г.
Общий размер обеспечения предоставленного лицами, входящими в Группу лиц, не входящим в Группу, тыс. руб.	573 650	1 513 085	1 000 000	1 000 000
в том числе:				
в форме залога, тыс. руб.	573 650	513 085	0	0
в форме поручительства, тыс. руб.	0	1 000 000	1 000 000	1 000 000
в форме независимой гарантии, тыс. руб.	0	0	0	0

Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.	30.06.2026 г.
Общий размер обеспечения предоставленного лицами, входящими в Группу иным лицам, входящим в Группу, тыс. руб.	0	0	0	0
в том числе:				
в форме залога, тыс. руб.	0	0	0	0
в форме поручительства, тыс. руб.	0	0	0	0
в форме независимой гарантии, тыс. руб.	0	0	0	0

Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу.**

Сделки по предоставлению обеспечения, совершенные в анализируемом периоде (2023 – 6 мес. 2026 гг.), имеющие для Группы эмитента существенное значение:

1.

Предмет залога	зalog недвижимого имущества
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2023, тыс. руб.	317 300
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2024, тыс. руб.	290 654
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2025, тыс. руб.	0
Размер предоставленного обеспечения на 30.06.2026, тыс. руб.	0
Должник, Заемщик	АО «Селектел»¹⁰
Залогодатель	АО «Селектел»
Кредитор, выгодоприобретатель	АО «Райффайзенбанк»
вид обеспеченного обязательства	кредит
содержание обеспеченного обязательства	на 31.12.2023: Кредитное соглашение 16980/SPB от 10.06.2019 Кредитное соглашение 23758-SPB от 22.05.2020 Кредитное соглашение 27740-SPB от 20.11.2020 Кредитное соглашение 9889/1-SPB от 15.11.2017 Кредитное соглашение 9889/2-SPB от 11.10.2018 Кредитное соглашение 9889/3-SPB от 29.11.2017 На 31.12.2024: Кредитное соглашение 16980/SPB от 10.06.2019 Кредитное соглашение 23758-SPB от 22.05.2020 Кредитное соглашение 27740-SPB от 20.11.2020 Кредитное соглашение 9889/2-SPB от 11.10.2018
Размер обеспеченного обязательства на 31.12.2023, тыс. руб.	948 167
Размер обеспеченного обязательства на 31.12.2024, тыс. руб.	378 336

¹⁰ Здесь и далее в настоящем пункте должник и залогодатель до 08.07.2024 ООО «Селектел».

Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2025, тыс. руб.	0
Размер предоставленного обеспечения на 30.06.2026, тыс. руб.	0
срок исполнения обеспеченного обязательства	<i>Кредитное соглашение 16980/SPB от 10.06.2019 – до 10.06.2026</i> <i>Кредитное соглашение 23758-SPB от 22.05.2020 – до 22.05.2025</i> <i>Кредитное соглашение 27740-SPB от 20.11.2020 – до 20.11.2025</i> <i>Кредитное соглашение 9889/2-SPB от 11.10.2018 – до 30.09.2025</i>
способ обеспечения	<i>зalog</i>
размер и условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог	<i>Залог обеспечивает включая, но не ограничиваясь погашение суммы основного долга и процентов по кредиту, уплату неустоек, судебных и иных расходов, связанных с реализацией прав по договору.</i> <i>Предмет залога – недвижимое имущество</i> <i>Залоговая стоимость недвижимости по договорам ипотеки 597 705 тыс. руб.</i>
срок, на который обеспечение предоставлено	<i>до 20.08.2025</i>
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятность возникновения таких факторов:	<i>Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, отсутствуют.</i> <i>Обязательство на дату утверждения Проспекта исполнено в полном объеме.</i>

2.

Предмет залога	<i>зalog инфраструктурного оборудования</i>
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2023, тыс. руб.	<i>256 350</i>
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2024, тыс. руб.	<i>222 431</i>
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2025, тыс. руб.	<i>0</i>
Размер предоставленного обеспечения на 30.06.2026, тыс. руб.	<i>0</i>
Должник, Заемщик	<i>АО «Селектел»</i>
Залогодатель	<i>АО «Селектел»</i>
Кредитор, выгодоприобретатель	<i>АО «Райффайзенбанк»</i>
вид обеспеченного обязательства	<i>кредит</i>
содержание обеспеченного обязательства	<i>на 31.12.2023:</i> <i>Кредитное соглашение 16980/SPB от 10.06.2019</i> <i>Кредитное соглашение 23758-SPB от 22.05.2020</i> <i>Кредитное соглашение 27740-SPB от 20.11.2020</i> <i>Кредитное соглашение 9889/1-SPB от 15.11.2017</i> <i>Кредитное соглашение 9889/2-SPB от 11.10.2018</i> <i>Кредитное соглашение 9889/3-SPB от 29.11.2017</i> <i>на 31.12.2024:</i> <i>Кредитное соглашение 16980/SPB от 10.06.2019</i> <i>Кредитное соглашение 23758-SPB от 22.05.2020</i>

	<i>Кредитное соглашение 27740-SPB от 20.11.2020</i> <i>Кредитное а соглашение 9889/2-SPB от 11.10.2018</i>
Размер обеспеченного обязательства на 31.12.2023, тыс. руб.	948 167
Размер обеспеченного обязательства на 31.12.2024, тыс. руб.	378 336
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2025, тыс. руб.	0
Размер предоставленного обеспечения на 30.06.2026, тыс. руб.	0
срок исполнения обеспеченного обязательства	<i>Кредитное соглашение 16980/SPB от 10.06.2019 – до 10.06.2026</i> <i>Кредитное соглашение 23758-SPB от 22.05.2020 – до 22.05.2025</i> <i>Кредитное соглашение 27740-SPB от 20.11.2020 – до 20.11.2025</i> <i>Кредитное соглашение 9889/2-SPB от 11.10.2018 – до 30.09.2025</i>
способ обеспечения	зalog
размер и условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог	<i>Залог обеспечивает включая, но не ограничиваясь, погашение суммы основного долга и процентов по кредиту, уплату неустоек, судебных и иных расходов, связанных с реализацией прав по договору.</i> <i>Предмет залога – инфраструктурное оборудование</i> <i>Залоговая стоимость оборудования по договорам залога имущества 547 326 тыс. руб.</i>
срок, на который обеспечение предоставлено	до 20.08.2025
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятность возникновения таких факторов:	<i>Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, отсутствуют.</i> <i>Обязательство на дату утверждения Проспекта исполнено в полном объеме.</i>

3.

Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2024, тыс. руб.	1 000 000
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2025, тыс. руб.	1 000 000
Размер предоставленного обеспечения на 30.06.2026, тыс. руб.	1 000 000
Должник, Заемщик	ООО «Селектел-Лаб»
Поручитель	АО «Селектел»
Кредитор, выгодоприобретатель	Банк ГПБ (АО)
вид обеспеченного обязательства	кредит
содержание обеспеченного обязательства	на 31.12.2024: <i>Кредитное соглашение об открытии кредитной линии № 0723-0064-КЛ от 12.12.2023</i> на 31.12.2025: <i>Кредитное соглашение об открытии кредитной линии № 0723-0064-КЛ от 12.12.2023</i> на 30.06.2026:

	<i>Кредитное соглашение об открытии кредитной линии № 0723-0064-К/Л от 12.12.2023</i>
Размер обеспеченного обязательства на 31.12.2024, тыс. руб.	750 767
Размер предоставленного обеспечения на 31.12.2025, тыс. руб.	0
Размер предоставленного обеспечения на 30.06.2026, тыс. руб.	155 354
срок исполнения обеспеченного обязательства	до 18.11.2030 (включительно)
способ обеспечения	поручительство
размер и условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог	Размер обеспечения: 1 000 000 тыс. руб. Условия предоставления: при неисполнении или ненадлежащем исполнении должником обеспеченного поручительством обязательства поручитель и должник отвечают перед кредитором солидарно.
срок, на который обеспечение предоставлено	до 18.11.2033 (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятность возникновения таких факторов:	Фактором, который может привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, является существенное ухудшение финансового состояния должника. Вероятность наступления (возникновения) указанного фактора оценивается Эмитентом как низкая.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

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

Прочие обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента или Группы, отсутствуют.

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

Указывается краткое описание истории создания и развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

ООО «Селектел» было основано в 2008 году как классический оператор дата-центров. Основными услугами Эмитента были предоставление серверных стоек в аренду и размещение серверного оборудования клиентов. Услуги оказывались на базе первого собственного дата-центра «Цветочная-1» на 230 стоек в г. Санкт-Петербург.

С момента создания Селектел количество клиентов постепенно увеличивалось и к 2010 году составляло уже более 500 компаний-представителей малого и среднего бизнеса. Одновременно с ростом количества клиентов росли и мощности компании: с 2008 по 2010 гг. было запущено суммарно 410 стоек в новых дата-центрах в г. Москве (ДЦ «Берзарина») и в Ленинградской области (ДЦ «Дубровка»).

Начиная с 2011 года Селектел выходит за рамки базовых услуг оператора дата-центров: в этот период активно развиваются продукты Селектел, которые впоследствии станут флагманскими. Среди таких продуктов выделенные серверы (bare metal) и публичное облако. Сегодня именно эти продукты приносят основную выручку Группе. В 2015 году в дополнение к имеющейся услуге публичного облака Селектел одним из первых среди российских провайдеров ИТ-инфраструктуры запускает собственную облачную платформу. Кроме этого, в ответ на потребности клиентов компания продолжает расширять спектр IaaS-услуг: в портфеле услуг появляются серверы с графическим процессором (GPU) и облако на базе коммерческого решения от ведущего мирового вендора.

После последовательного ввода новых очередей в собственных дата-центрах Группы к концу 2018 года насчитывается уже более 1 500 стоек.

Последние несколько лет Группа фокусируется на увеличении масштабов и устойчивости бизнеса, в том числе за счет диверсификации клиентской базы и более активной работы с крупными корпорациями. Группа разрабатывает и запускает ряд востребованных PaaS-сервисов, например, Managed Kubernetes (Мэниджмент Кубернетес)¹¹, сервисы для запуска и масштабирования проектов в области искусственного интеллекта (ИИ-платформа), DBaaS (Database-as-a-Service, База данных как услуга), а также сервисы для обеспечения информационной безопасности и другие решения.

В 2024 году Группа представила ряд новых продуктов собственной разработки, таких как серверная платформа собственного производства и серверная операционная система SelectOS. В 2025 году Группа сформировала ИИ-вертикаль — линейку инфраструктурных (IaaS) и платформенных (PaaS) сервисов для решения задач искусственного интеллекта. В ее состав вошли вычислительные мощности с GPU, сервисы для оринференса (эксплуатации) ИИ-моделей, а также решения для повышения эффективности внедрения ИИ в бизнес-процессы, включая каталог ИИ-моделей, ИИ-маркетплейс и другие решения. В первом полугодии 2026 года Группа представила геораспределенный регион облачной платформы на базе трех независимых зон доступности, который защищает клиентские приложения от инцидентов, связанных с выходом из строя целого дата-центра. В конце 2024 года Группа приобрела 100% компании ООО «Единая сеть» (входит в топ-5 рынка выделенных серверов), работающей под брендом Servers.ru. Сделка позволила ускорить рост бизнеса и усилить лидерские позиции Группы на рынке облачных инфраструктурных сервисов.

В мае 2026 года Группа учредила ООО «ЭМС». В июле 2026 года Национальный исследовательский университет ИТМО стал участником ООО «ЭМС» с долей 1/3 для совместного с Группой развития ИИ-сервисов. Основным направлением работы совместного предприятия является создание мультиагентной ИИ-платформы.

В сентябре 2026 года Группа приобрела 100% компании ООО «Стек Групп», работающей под брендом M1Cloud. M1Cloud предоставляет приватные облачные решения на базе партнерских дата-центров в Москве. Сделка будет способствовать росту масштабов бизнеса и усилит лидерские позиции Группы в качестве независимого игрока на рынке облачных инфраструктурных сервисов. Кроме этого, приобретение позволит расширить диверсифицированную клиентскую базу Группы.

На дату утверждения настоящего Проспекта ООО «Единая сеть» является единственной подконтрольной Эмитенту организацией, имеющей для него существенное значение.

На 30 июня 2026 года у Группы насчитывается 3 612 стоек в собственных дата-центрах в г. Москве, г. Санкт-Петербурге и в Ленинградской области.

В течение трех последних завершенных отчетных лет изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не происходило.

Иных изменений в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в 2023 – 6 мес 2026 гг. не происходило.

Случаи реорганизации Эмитента приводятся в п. 1.2 Проспекта.

¹¹ Сервис автоматического развертывания, масштабирования и управления приложениями на основе Kubernetes.

Общая характеристика отрасли, в которой Группа осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года и последний завершенный отчетный период

Обзор российского рынка облачных инфраструктурных сервисов

Российский ИТ-рынок демонстрирует планомерный рост в том числе за счет продолжающейся цифровой трансформации экономики, активной государственной поддержки технологической отрасли, а также стремительно развивающегося сектора продуктов с использованием ИИ. Активное развитие российского ИТ-рынка происходило в том числе на фоне общемирового тренда на повышение проникновения высоких технологий во все сферы бизнеса и дополнительного импульса, полученного в результате пандемии COVID-19.

Целевые для Группы направления российского рынка информационных технологий – облачные инфраструктурные сервисы, включающие в себя продукты IaaS (Инфраструктура как услуга) и PaaS (Платформа как услуга), а также рынок колокации (аренда стойко-мест в ЦОД).

По данным iKS-Consulting (Икс-Консалтинг, аналитическое и консалтинговое агентство), объем рынка облачных инфраструктурных сервисов составил 168,5 млрд рублей в 2024 году и 225,8 млрд рублей в 2025 году, рост в 2025 году по сравнению с 2024 годом составил 34,0%. Среднегодовой темп роста в 2023–2025 годах составил порядка 36,3%. Динамика была обусловлена рядом факторов, включающих в себя как повсеместную цифровизацию, так и последовательное развитие законодательства и государственного регулирования в области хранения и защиты персональных данных. Ключевым драйвером рынка является спрос на построение частных облаков на инфраструктуре облачного провайдера, что продиктовано повышенными требованиями к безопасности ИТ-инфраструктуры, а также спрос на инфраструктуру для проектов в области искусственного интеллекта (ИИ). Прежде всего растет спрос на аренду серверов с графическими ускорителями (GPU), которые используются для эксплуатации ИИ-моделей. Кроме этого, по мере промышленного внедрения ИИ в реальные бизнес-процессы растет спрос на решения, обеспечивающим доступ к наиболее востребованным свободно распространяемым ИИ-моделям, которые размещаются на инфраструктуре внутри РФ и соответствуют требованиям в области хранения и обработки персональных данных.

В дополнение, в 2023 и в 2024 году наблюдался рост проникновения облачных инфраструктурных сервисов в сектора экономики, ранее характеризовавшиеся сдержанным интересом к таким продуктам. В их число вошли компании топливно-энергетического и агропромышленного комплексов, страховые и медицинские организации.

В 2025 году и первом полугодии 2026 года устойчивый спрос на услуги облачных провайдеров продолжил сохраняться в том числе за счет оптимизации инвестиций в ИТ-инфраструктуру и актуальности замены капитальных затрат на операционные в условиях макроэкономической неопределенности.

Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов сохраняет значительный потенциал роста на среднесрочном горизонте. По прогнозам iKS-Consulting, рост этого рынка продолжится в 2025–2028 годах со среднегодовым темпом роста 27,5%, что эквивалентно увеличению в 2,1 раза к 2028 году по сравнению с 2025 годом. Такая динамика ожидается на фоне общего увеличения российского ИТ-рынка со среднегодовым темпом роста около 12% в аналогичном периоде согласно прогнозам консалтинговой компании Strategy Partners.

Рост российского рынка облачных инфраструктурных сервисов ожидается на фоне сокращения разрыва по уровню проникновения таких сервисов по сравнению с ведущими экономиками мира.

В число основных тенденций рынка облачных инфраструктурных сервисов на среднесрочном горизонте входят в том числе:

- Дальнейшая цифровизация и автоматизация бизнеса и государственного сектора, приводящая к росту объема вычислений и хранимых данных и, как следствие, к росту расходов на ИТ-инфраструктуру (в частности – на облачные инфраструктурные сервисы).

- Дальнейший рост популярности гибридной модели потребления ИТ-инфраструктуры, при которой часть уже существующих проектов поддерживается на собственном оборудовании компании, а новые проекты запускаются в партнерстве с облачным провайдером

для повышения гибкости, увеличения скорости вывода новых продуктов на рынок и оптимизации расходов.

- Рост проникновения технологий на базе ИИ, а также масштабирование таких технологий и применение их в ключевых бизнес-процессах компании, что требует специфической ИТ-инфраструктуры и особых компетенций в ее управлении.

- Рост спроса на платформенные сервисы (PaaS) по мере роста автоматизации и цифровизации бизнес-процессов, а также вовлеченности компаний в создание собственных цифровых продуктов.

- Рост потребности в локализации данных на фоне повышения требований к информационной безопасности корпоративной ИТ-инфраструктуры, в том числе под влиянием активного развития и распространения технологий, генерирующих значительные объемы данных. В число таких технологий входят решения на базе ИИ и машинного обучения, а также продукты для синтеза и распознавания речи и изображений.

Рост спроса на готовые катастрофоустойчивые решения со стороны крупного бизнеса для наиболее критичных бизнес-процессов, которые позволяют нивелировать риски, связанные с выходом из строя дата-центра.

- Всесторонняя государственная поддержка технологической отрасли в целом, включающая в себя в том числе меры по предоставлению финансирования (льготное кредитование и гранты), регуляторные ограничения, связанные с запретом на использование иностранного программного обеспечения в ряде отраслей экономики, а также налоговые льготы по основным налогам (налог на прибыль, НДС, страховые взносы).

- Импортозамещение зарубежных услуг, решений и технологий.

По данным iKS-Consulting (Икс-Консалтинг), национальные корпорации и крупный бизнес – одни из основных потребителей IaaS-сервисов. Такие потребители характеризуются высокими требованиями, предъявляемыми к облачным сервисам и их встраиваемости во внутренние процессы. Согласно прогнозу iKS-Consulting, рост проникновения облачных инфраструктурных сервисов среди национальных корпораций и крупного бизнеса будет происходить в том числе благодаря:

- переходу на гибридную модель потребления ИТ-инфраструктуры, сочетающую решения по on-premise модели (развертывание ИТ-инфраструктуры на собственной площадке компании) и по модели аутсорса, а также готовности перевести часть некритичных процессов полностью на модель аутсорса.

- повышенной необходимостью в оптимизации собственной ИТ-инфраструктуры в связи с растущей конкуренцией со стороны игроков, которые активно переходят на современные облачные решения и переносят бизнес-процессы в облачную среду.

- вынужденной миграции, обусловленной дефицитом и ростом стоимости серверного оборудования, а также нехваткой необходимых компетенций.

Также, согласно iKS-Consulting (Икс-Консалтинг), ожидается общий рост потребления облачных инфраструктурных сервисов со стороны крупного бизнеса и национальных корпораций.

При этом, рост популярности облачных инфраструктурных сервисов среди клиентов среднего и малого бизнеса (СМБ) на среднесрочном горизонте будет обусловлен не только ростом потребления услуг текущими клиентами, но и ростом клиентских портфелей провайдеров сервисов ИТ-инфраструктуры за счет клиентов, ранее не пользовавшихся такими сервисами. Ожидается, что рост количества пользователей IaaS-сервисов в СМБ будет наблюдаться на фоне готовности потребителей к готовым «коробочным» решениям по сервисной модели, а также роста количества развивающих собственные цифровые продукты средних и малых предприятий технологического сектора. Такие предприятия СМБ имеют потребность в инфраструктурных решениях, так как они позволяют им проводить разработку и тестирование упомянутых собственных цифровых продуктов.

Обзор российского рынка IaaS

Инфраструктура как услуга (IaaS) – крупнейшая часть российского рынка облачных инфраструктурных сервисов, доля которой в 2025 году, по данным iKS-Consulting, составила 81%.

IaaS – услуги по предоставлению в аренду виртуализированных вычислительных мощностей и систем хранения и обработки данных (серверного и сетевого оборудования), которые используются потребителями для запуска собственных ИТ-продуктов и развертывания ИТ-инфраструктуры.

По данным iKS-Consulting, объем рынка IaaS составил 183,1 млрд рублей по итогам 2025 года, что соответствует среднегодовому темпу роста данного рынка в 2023–2025 годах на уровне 34,8%. На горизонте 2025–2028 ожидается продолжение роста со среднегодовым темпом 27,4%.

Основные продукты рынка IaaS включают в себя:

- *Виртуальный дата-центр (Virtual data-center, VDC)* – совокупность облачных ресурсов нескольких виртуальных машин с одним или несколькими назначенными IP-адресами. Применяется для проработки сложных проектов с объемной ИТ-инфраструктурой, где может потребоваться изменение ресурсов в пиковые моменты, изменение сетевых параметров, создание дополнительных виртуальных машин.

- *Виртуальный выделенный сервер (Virtual dedicated server, VDS / Virtual private server, VPS)* – отдельная виртуальная машина, на которую установлена операционная система и которая имеет отдельный IP-адрес. Используется для небольших проектов с простой и линейной инфраструктурой, не требует обширных настроек сети.

- *Выделенные серверы (bare metal)* – предоставление доступа к физическим серверам (или пулу серверов), на которых отсутствует программное обеспечение и уровень виртуализации. Выделенный сервер – альтернатива частному облаку, что может иметь высокую актуальность в том числе среди потребителей, имеющих особые требования к архитектуре ИТ-сетей (в число таких потребителей входят сектор телекоммуникаций и финансовый сектор).

Все продукты сегмента IaaS предоставляется в аренду в том числе с Графическим процессором (GPU), что актуально для запуска и масштабирования проектов на базе ИИ.

Обзор российского рынка PaaS

Платформа как услуга (PaaS) – часть российского рынка облачных инфраструктурных сервисов, доля которой в 2025 году, по данным iKS-Consulting, составила 19%.

PaaS – услуги по предоставлению вычислительных ресурсов готовой программной среды, включающей операционную систему, программное обеспечение промежуточного уровня (middleware), программные инструменты для разработки и тестирования (framework), систему управления базами данных (СУБД), программные инструменты для детализированной настройки рабочей среды.

По данным iKS-Consulting, объем рынка PaaS составил 42,7 млрд рублей по итогам 2025 года, что соответствует среднегодовому темпу роста данного рынка в 2023–2025 годах на уровне 43,6%. В 2025–2028 годах ожидается продолжение роста со среднегодовым темпом на уровне 27,6%.

Ключевые продукты PaaS включают в себя:

- *Managed Kubernetes* (Мэниджт Кубернетес) – программная платформа для автоматического управления контейнеризированными приложениями, предлагающая базовые механизмы для развертывания, масштабирования и поддержки приложений.

- *База данных как услуга (DBaaS)* – предоставление системы управления базами данных в виде облачного сервиса.

- *Система доставки контента (content delivery network, CDN)* – географически распределенная сетевая инфраструктура, обеспечивающая быструю доставку контента пользователям веб-сервисов и сайтов.

Обзор российского рынка колокации

Группа также представлена на рынке колокации– услуги по размещению клиентского оборудования в дата-центре провайдера.

По данным iKS-Consulting, объем рынка колокации по итогам 2025 года составил 60,6 млрд рублей, что соответствует среднегодовому темпу роста в 2023–2025 годах на уровне 19,0%. Большая часть рынка колокации (в стоимостном выражении) сосредоточена в Московском регионе.

Рост в 2023–2025 годы обусловлен в том числе ростом российского рынка облачных инфраструктурных сервисов, а также ростом тарифов на аренду стоек в Московском регионе и г. Санкт-Петербурге. По данным iKS-Consulting, в 2025–2028 годах ожидается продолжение роста рынка колокации со среднегодовым темпом 19,7%. Такая динамика будет обеспечиваться повышенным спросом на серверные мощности, возникающим на фоне как роста рынка облачных инфраструктурных сервисов, так и общего увеличения объема хранимых и обрабатываемых данных на фоне продолжающейся цифровой трансформации российской экономики. Дополнительным фактором увеличения спроса на услуги колокации, как ожидается, станет тенденция к переходу крупного бизнеса на гибридную модель потребления ИТ-инфраструктуры, сочетающую on-premise решения и аренду решений у провайдеров.

Указывается общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли. Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента). Указываются доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом. Приводятся оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента). Приводятся сведения об основных конкурентах эмитента (группы эмитента), сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с ними.

По мнению Эмитента, Группе удалось занять ведущие позиции на перспективных и быстрорастущих рынках облачных инфраструктурных сервисов и колокации, являющихся важными составляющими российского рынка информационных технологий. По мнению Эмитента, ведущие позиции Группы на упомянутых рынках стали возможными благодаря наличию у нее ряда конкурентных преимуществ, информация о которых приведена в секции «Сильные и слабые стороны Группы в сравнении с конкурентами» пункта 2.6 Проспекта.

Сложившиеся в отрасли тенденции могут существенно повлиять на основные операционные и финансовые показатели деятельности Группы. Преобладание благоприятных тенденций на рынке может оказать положительное влияние на ряд операционных и финансовых показателей, в число которых может войти количество клиентов, выручка и рентабельность. В то же время, неблагоприятные тенденции на рынке могут привести к ухудшению операционных и финансовых показателей.

По мнению Эмитента, результаты деятельности Группы, в целом, соответствуют тенденциям развития отрасли. Информация о причинах, обосновывающих полученные результаты деятельности Группы, приведены в пунктах 2.1 «Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы» и 2.2 «Основные финансовые показатели Группы» Проспекта.

Сведения об основных конкурентах Группы

Конкурентное окружение Группы представлено игроками, являющимися частью структур крупнейших российских телекоммуникационных операторов, таких как РТК-ЦОД (группа Ростелеком) и MTS Web Services (МТС Вэб Сервисез, группа МТС), и крупных цифровых компаний, таких как Cloud.ru (Клауд.ру; ранее – SberCloud, Сбер Клауд) и Yandex Cloud (Яндекс клауд, группа Яндекс). Таким образом, Группа является единственным крупным независимым игроком на рынке облачных инфраструктурных сервисов, входящим в Топ-5 (по доле рынка), с долей рынка 8,4% в IaaS (Инфраструктура как услуга) и 7,1% в совокупном рынке в 2025 году. При этом, на Топ-5 игроков приходится более 65% как рынка облачных инфраструктурных сервисов в целом, так и рынка IaaS (Инфраструктура как услуга) в частности.

Сильные стороны Группы в сравнении с конкурентами:

- *Уникальные компетенции в продукте «Выделенные серверы» (bare metal). Сервис выделенных серверов отличается повышенной степенью безопасности, отказоустойчивости и производительности.*
- *Широкая линейка сервисов и услуг, объединяющих полный комплекс сервисов аутсорсинга ИТ-инфраструктуры от услуг по размещению оборудования в дата-центрах*

Эмитента до предоставления виртуальных вычислительных мощностей в форме частных и публичных облаков, а также продуктов уровня платформы (PaaS) и инфраструктуры для решения задач в области искусственного интеллекта.

- Собственная команда ИТ-специалистов из более чем 800 сотрудников (при общем количестве сотрудников более 1 400) с фокусом на разработке и техническом сопровождении сервисов.

- Вертикально интегрированная бизнес-модель на базе собственной инфраструктуры дата-центров, соответствующих уровню Tier III (за исключением ЦОД «Цветочная-1» - Tier II) и линии сборки серверного оборудования, а также собственное ПО, что позволяет Эмитенту поддерживать высокий уровень технологической независимости и операционной эффективности.

- Фокус на ИТ-инфраструктуре и независимость от крупных экосистем позволяет устранить потенциальный конфликт интересов с бизнесом клиентов, что формирует дополнительное доверие со стороны клиентской базы и выделяет Эмитента на фоне прочих крупнейших игроков на российском рынке облачных инфраструктурных сервисов.

Слабые стороны Группы в сравнении с конкурентами:

- возможность масштабирования бизнеса Группы ограничена рынками дружественных стран на фоне сложившейся геополитической обстановки;

- Группа уступает по уровню популярности и силы бренда крупным экосистемам. Положительный опыт использования иных сервисов экосистемных игроков может служить дополнительным фактором при выборе таких игроков в качестве провайдера ИТ-инфраструктуры;

- конкуренция с крупными компаниями с государственным участием, обладающими существенными финансовыми возможностями для технологического развития и усиления продуктового предложения, а также имеющими гарантированный спрос со стороны публичного сектора и государственных корпораций.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - стратегии дальнейшего развития группы эмитента, не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Для успешной капитализации существенного потенциала роста, присутствующего на целевом рынке, Группа реализует четкую стратегию развития¹², включающую следующие ключевые направления:

- Привлечение новых клиентов и рост монетизации клиентской базы.
- Развитие и расширение продуктовой линейки с использованием наработанной технологической базы.
- Усиление вертикальной интеграции как фундамента бизнес-модели.

Также Группа допускает реализацию ситуативных стратегических сделок по приобретениям для поддержки органического роста.

Основными стратегическими целями Эмитента являются:

- сохранение ведущих позиций на рынке облачных инфраструктурных сервисов, включая лидерство в продукте выделенные серверы;

¹² Группа не планирует изменение основной деятельности. Группа планирует свое дальнейшее развитие в соответствии с утвержденной стратегией (стратегия развития не оформлена в виде отдельного документа и не раскрыта).

- расширение линейки продуктов и услуг с использованием собственной разработки, включая продукты уровня платформы (PaaS), а также продуктов для запуска и масштабирования технологий на базе ИИ;
- поддержание растущей, диверсифицированной и лояльной клиентской базы;
- поддержание высокой операционной эффективности, в том числе благодаря усилению вертикально интегрированной модели бизнеса;
- развитие площадок ЦОД для обеспечения будущего роста бизнеса необходимой мощностью;
- формирование комфортной среды для сотрудников, а также узнаваемого бренда на рынке.

Эмитент постоянно расширяет и модернизирует имеющиеся производственные мощности вследствие роста спроса на облачные услуги. В 2024 году Эмитент модернизировал серверные помещения в ДЦ «Дубровка-1» (Ленинградская область), что позволило увеличить количество серверных стоек на 112 шт. Также Эмитент реализует проект развития новой площадки дата-центра в Москве. В среднесрочных планах компания также планирует модернизацию имеющихся мощностей, а именно серверных помещений в ДЦ «Цветочная-2» (г. Санкт-Петербург).

Основными источниками финансирования в соответствии с планами Эмитента будут доходы от основных видов деятельности, а также привлечение средств на рынках капитала.

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ.

Стратегия Группы не принята в виде отдельного документа и не раскрыта.

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

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ, ПРИВЕДЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ, ОТРАЖАЕТ ТОЧКУ ЗРЕНИЯ И СОБСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ ЭМИТЕНТА И В СИЛУ ЭТОГО НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ЕДИНСТВЕННО ВОЗМОЖНЫМ, ПРИ ЭТОМ ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИНИМАТЬ ИНВЕСТИЦИОННОЕ РЕШЕНИЕ, ДОЛЖНЫ СФОРМИРОВАТЬ СОБСТВЕННОЕ МНЕНИЕ, НЕ ОПИРАЯСЬ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО НА ФАКТОРЫ, ОПИСАННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ.

Если не указано иное, сведения, приведенные в настоящем пункте, относятся к Эмитенту и подконтрольным ему организациям, входящим в группу Эмитента (далее – «Группа»). Реализация любого из рисков, указанных в настоящем пункте, может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы, а также на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Сведения о Политике по управлению рисками Эмитента (утверждена 30.08.2021, с изменениями от 03.08.2023) и ее основных положениях приведены в пункте 3.3 Проспекта.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Группа осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, а также влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок:

Отрасль ИТ-инфраструктуры, включая услуги дата-центров, облачные инфраструктурные сервисы и сопутствующие сервисы, характеризуется высокой капиталоемкостью, зависимостью от технологических изменений, доступности оборудования, стоимости электроэнергии и заемного капитала, а также от наличия квалифицированных инженерных и ИТ-специалистов. Для Эмитента, значительная часть выручки которого формируется за счет облачных инфраструктурных сервисов, указанные факторы имеют существенное значение.

Российский рынок коммерческих ЦОД и облачной инфраструктуры развивается в условиях продолжающегося роста спроса на вычислительные мощности, в том числе для задач искусственного интеллекта, импортозамещения и расширения применения сервисной модели потребления ИТ-ресурсов. Вместе с тем рынок сталкивается с ограничениями по срокам ввода новых мощностей, доступности инженерной инфраструктуры, стоимости строительства и поставок оборудования. Указанные обстоятельства могут приводить к росту капитальных затрат, смещению сроков реализации проектов развития и оказывать влияние на темпы ввода новых мощностей, загрузку инфраструктуры и финансовые результаты Эмитента.

К числу существенных отраслевых рисков, сохраняющих актуальность, Эмитент относит, в частности: ограничение доступности оборудования и комплектующих, удлинение сроков поставок, рост стоимости инфраструктурных ресурсов и услуг подрядчиков, дефицит квалифицированных кадров, а также усиление конкуренции и повышение требований клиентов к масштабируемости, отказоустойчивости и информационной безопасности сервисов. В случае реализации указанных рисков возможно давление на маржинальность, рост стоимости привлечения и удержания клиентов, увеличение сроков окупаемости инвестиций и необходимость пересмотра отдельных инвестиционных и продуктовых приоритетов.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг рыночной конъюнктуры, состояния цепочек поставок, структуры затрат и конкурентной среды, диверсифицирует поставщиков и логистические маршруты, развивает продуктовую линейку и реализует меры по повышению операционной и энергетической эффективности.

Внешний рынок:

Объем операций на внешних рынках является незначительным. Вместе с тем внешние факторы, проявляющиеся на российском рынке, включая санкционные ограничения, экспортный контроль, колебания валютных курсов и изменение цен на энергоносители, могут косвенно влиять на доступность оборудования, стоимость финансирования, инвестиционные планы и себестоимость услуг Эмитента.

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

Внутренний рынок.

Существенную часть затрат Группы составляют серверное, сетевое и инженерное оборудование и комплектующие, электроэнергия, услуги связи, услуги подрядчиков, а также расходы на персонал. В анализируемом периоде (2023 год – 6 мес. 2026 года) наблюдался рост стоимости серверных комплектующих, в том числе оперативной памяти и графических процессоров, на фоне повышенного спроса на инфраструктуру для задач искусственного интеллекта. Дальнейший рост цен на оборудование, электроэнергию и услуги подрядчиков может привести к увеличению капитальных и операционных затрат, снижению рентабельности и денежного потока Группы, необходимости пересмотра сроков или объема инвестиционных проектов, что может негативно сказаться на способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам. Эмитент снижает влияние данного риска за счет планирования закупок, конкурентных процедур выбора поставщиков, диверсификации поставщиков и мер по повышению операционной и энергетической эффективности.

Внешний рынок.

Закупки оборудования и комплектующих осуществляются Группой преимущественно у российских поставщиков, основная часть контрактов номинирована в рублях. Вместе с тем цены на оборудование и комплектующие иностранного производства зависят от конъюнктуры мировых рынков, колебаний валютных курсов, санкционных и логистических ограничений, что может косвенно влиять на затраты Группы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Группы, их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок.

Цены на услуги Группы формируются с учетом рыночной конъюнктуры, конкурентной среды и стоимости ресурсов. Усиление ценовой конкуренции, снижение платежеспособного спроса отдельных категорий клиентов, а также ограниченная возможность отражать рост затрат в ценах на услуги могут привести к снижению выручки и маржинальности Группы и оказать негативное влияние на ее финансовое положение и исполнение обязательств по ценным бумагам. Решения о корректировке цен и коммерческих условий принимаются Эмитентом с учетом рыночной ситуации, экономической целесообразности и задачи сохранения устойчивости клиентской базы.

Внешний рынок.

В связи с незначительным объемом операций Группы за пределами Российской Федерации изменение цен на услуги Группы на внешних рынках, по оценке Эмитента, не оказывает существенного влияния на ее деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Соответствующий риск для внешнего рынка отсутствует.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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

Активы и основная деятельность Эмитента сосредоточены в Российской Федерации, что обуславливает зависимость результатов деятельности от макроэкономических, финансовых и регуляторных условий в стране. На деятельность Эмитента могут оказывать влияние изменение темпов экономического роста, инфляции, условий кредитования, платежной дисциплины контрагентов, а также расширение и (или) ужесточение ограничительных мер, влияющих на расчеты, поставки оборудования и реализацию инвестиционных проектов.

В случае ухудшения макроэкономической ситуации либо более длительного сохранения жестких денежно-кредитных условий может возникнуть риск дальнейшего роста стоимости финансирования, снижения спроса на услуги отдельных категорий клиентов и корректировки инвестиционных планов.

К числу факторов, увеличивающих страновые риски, относятся, в частности: колебания курса рубля по отношению к ключевым валютам, ускорение инфляции и рост инфляционных ожиданий, изменение условий и доступности кредитования, волатильность цен на энергоносители и иные макроэкономические эффекты, связанные с внешними ограничениями и геополитической неопределенностью. Эмитент учитывает указанные обстоятельства при финансовом и инвестиционном планировании, а при необходимости проводит сценарный анализ и оценку чувствительности ключевых показателей к изменениям макропараметров.

С учетом значения дата-центров для информационной инфраструктуры не исключено установление в Российской Федерации ограничений или дополнительных требований, в том числе разрешительного характера, в отношении владения и контроля иностранными лицами организациями, осуществляющими такую деятельность. Поскольку в числе акционеров Эмитента есть иностранное юридическое лицо, введение подобного регулирования может потребовать получения разрешений или согласований либо изменения структуры владения или корпоративного управления Эмитента, что может повлечь дополнительные затраты и сложности в корпоративном управлении и негативно повлиять на деятельность Эмитента. Эмитент осуществляет мониторинг изменений законодательства в данной области.

Региональные риски связаны с концентрацией инфраструктуры и основных операций Эмитента в ограниченном числе регионов Российской Федерации, включая г. Санкт-Петербург, г. Москву и Ленинградскую область. Такая концентрация может повышать чувствительность к региональным факторам, включая ограничения на строительство и подключение объектов к энергосетям, локальные инфраструктурные инциденты, изменения условий ведения деятельности, а также перебои в энергоснабжении, связи, транспортной и иной городской инфраструктуре.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения, отдельными форс-мажорными обстоятельствами и забастовками, в условиях сохраняющейся внешней неопределенности не поддаются точной количественной оценке. Наступление таких событий может оказать негативное влияние на операционную деятельность, логистику, условия финансирования, цепочки поставок и правовую среду. Эмитент действует в соответствии с применимым законодательством и внутренними процедурами обеспечения непрерывности деятельности.

По оценке Эмитента, регионы присутствия Эмитента не относятся к территориям с повышенной частотой стихийных бедствий. Вместе с тем исключить влияние неблагоприятных природно-климатических явлений и связанных с ними инфраструктурных последствий, в том числе для энергоснабжения, связи и логистики, невозможно. Эмитент учитывает соответствующие факторы при проектировании, эксплуатации и развитии инфраструктуры.

2.8.3. Финансовые риски

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

Финансовые риски могут оказывать влияние на финансовое положение и ликвидность Эмитента, стоимость привлечения и обслуживания заемного капитала, реализацию инвестиционной программы, а также на способность своевременно исполнять обязательства, включая обязательства по ценным бумагам.

Риск, связанный с изменением процентных ставок:

Указанный риск связан с зависимостью стоимости обслуживания долга и условий привлечения нового финансирования от конъюнктуры финансового рынка и динамики процентных ставок. В анализируемом периоде (2023 – 6 мес. 2026 гг.) Эмитент осуществляет деятельность в условиях повышенного уровня процентных ставок, что оказывает влияние на процентные расходы и стоимость рефинансирования. Эмитент продолжает находиться в активной инвестиционной фазе; финансирование инвестиционной программы сопровождается ростом долговой нагрузки Эмитента. В случае сохранения повышенных ставок, ухудшения доступа к рынку долга или роста премий за риск возможно увеличение процентной нагрузки, в том числе по обязательствам с переменной процентной ставкой, снижение рентабельности проектов и усиление давления на денежные потоки.

Для ограничения процентного риска Эмитент осуществляет мониторинг рынка заимствований, диверсифицирует источники и инструменты финансирования (банковские кредиты, облигационные займы), управляет структурой и сроками заимствований, а при неблагоприятной конъюнктуре может пересматривать график заимствований и приоритеты инвестиционной программы.

Риск ликвидности и рефинансирования связан с потенциальной недостаточностью денежных средств и (или) доступных источников финансирования для покрытия текущих обязательств, финансирования капитальных вложений и рефинансирования погашаемых обязательств. Группа продолжает реализацию инвестиционной программы, объем капитальных затрат остается значительным, что обуславливает потребность в привлечении заемного финансирования, в том числе для рефинансирования погашаемых обязательств. В случае ухудшения условий на кредитном и долговом рынках, снижения доступности финансирования либо ухудшения платежной дисциплины клиентов может возникнуть необходимость пересмотра графиков заимствований и сроков отдельных инвестиционных проектов.

Инфляционный риск выражается в возможности роста операционных и инвестиционных затрат, включая расходы на электроэнергию, оплату труда, лицензии, услуги подрядчиков, оборудование и строительно-монтажные работы. При ограниченной возможности оперативно отражать рост затрат в ценах на услуги инфляционное давление способно негативно повлиять на маржинальность и денежные потоки. Эмитент рассматривает

инфляционные сценарии при бюджетировании и приоритизации расходов, а также реализует мероприятия по повышению операционной эффективности.

Рост инфляции может приводить к увеличению затрат Группы и, как правило, сопровождается повышением процентных ставок, что увеличивает стоимость обслуживания и рефинансирования долга. В случае если рост затрат не будет компенсироваться ростом выручки, это может сократить объем денежных средств, доступных для исполнения обязательств, в том числе для выплаты купонного дохода и погашения облигаций. Кроме того, инфляция снижает реальную доходность облигаций для их владельцев.

По мнению Эмитента, критическим значением инфляции, при котором у Эмитента могут возникнуть трудности с исполнением обязательств по ценным бумагам, является уровень инфляции 30 (тридцать) процентов годовых. В случае роста инфляции до уровней, близких к критическому, Эмитент предполагает пересмотреть ценовую политику с учетом рыночной ситуации, оптимизировать операционные затраты, скорректировать сроки и объем инвестиционных проектов, а также принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Валютный риск обусловлен, прежде всего, закупками оборудования и комплектующих, чувствительных к колебаниям валютных курсов. Основная часть контрактов с поставщиками номинирована в рублях, а обязательства по кредитам в иностранной валюте отсутствуют. Вместе с тем ослабление рубля может приводить к росту капитальных и отдельных операционных затрат, а также оказывать влияние на сроки и стоимость реализации инвестиционных проектов. Эмитент стремится минимизировать валютную чувствительность за счет использования рублевых контрактов, конкурентных процедур закупок, планирования закупок и диверсификации поставщиков.

Отдельные договоры финансирования могут содержать финансовые и (или) нефинансовые ограничения, а также условия досрочного исполнения обязательств при наступлении определенных событий. В случае нарушения таких условий может возникнуть необходимость досрочного погашения и (или) ограничения доступа к финансированию, что способно оказать влияние на ликвидность и исполнение обязательств Эмитента. Эмитент осуществляет мониторинг условий договоров финансирования, управляет графиком погашений и поддерживает диверсифицированный портфель заемного капитала. Изменение кредитных рейтингов Эмитента, в том числе их понижение или прекращение поддержания рейтинговыми агентствами, может влиять на круг потенциальных инвесторов, условия и стоимость привлечения долгового финансирования. Рейтинговые оценки Эмитента в 2026 году отражают, в том числе, увеличение долговой нагрузки на фоне реализации инвестиционной программы.

Показатели консолидированной финансовой отчетности Группы, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Вид финансового риска	Показатели, подверженные изменению	Вероятность возникновения	Характер изменений в консолидированной отчетности
Процентный риск	Финансовые расходы, чистая прибыль, денежный поток	Средняя	Рост финансовых расходов, снижение чистой прибыли и денежного потока
Риск ликвидности и рефинансирования	Денежные средства, кредиты и займы, финансовые расходы	Средняя	Рост финансовых расходов, изменение структуры и сроков заемных средств, снижение чистой прибыли

Инфляционный риск	Себестоимость, капитальные затраты, чистая прибыль	Средняя	Рост себестоимости и капитальных затрат, снижение чистой прибыли
Валютный риск	Капитальные затраты, себестоимость, чистая прибыль	Средняя	Рост капитальных затрат и себестоимости, снижение чистой прибыли
Кредитный риск контрагентов	Дебиторская задолженность, чистая прибыль	Низкая	Рост резерва под ожидаемые кредитные убытки, снижение чистой прибыли

2.8.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Группы:

Правовые риски обусловлены особенностями правовой системы и динамикой регулирования в Российской Федерации, а также применимостью к деятельности Эмитента требований отраслевого, налогового, валютного, лицензионного, информационного и иного законодательства. Изменения законодательства и практики его применения, результаты проверок и судебных разбирательств могут приводить к дополнительным затратам, необходимости оперативных организационных и технических доработок, ограничению отдельных операций и иным последствиям, способным оказать негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

Существенное значение для Эмитента имеют риски, связанные с соблюдением обязательных требований в области обработки и хранения данных, информационной безопасности, импортозамещения и иных отраслевых требований. Продолжается развитие регулирования в области персональных данных, критической информационной инфраструктуры, а также правового регулирования деятельности операторов дата-центров. Изменение или ужесточение соответствующих требований может приводить к росту капитальных и операционных затрат, необходимости изменения архитектуры решений, проведению дополнительных проверок, рискам ограничений деятельности и штрафным санкциям при несоответствии применимым требованиям.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства (для внутреннего и внешнего рынков):

Риски, связанные с валютным регулированием и валютным контролем, в текущих условиях оцениваются как ограниченные, поскольку существенные обязательства в иностранной валюте у Эмитента отсутствуют. Вместе с тем изменения требований валютного законодательства, порядка расчетов и документирования внешнеторговых операций могут косвенно влиять на условия расчетов с отдельными контрагентами и на структуру договорных отношений, в том числе в части закупок оборудования и услуг с валютной чувствительностью.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Риски, связанные с законодательством о налогах и сборах и правоприменительной практикой, сохраняют свою актуальность в связи с регулярными изменениями налогового регулирования, неоднозначностью интерпретации отдельных норм и развитием судебной практики. В результате возможны доначисления налогов, начисление пеней и штрафов, а также дополнительные затраты на сопровождение налоговых проверок и споров. Эмитент осуществляет налоговый комплаенс, мониторит изменения законодательства и разъяснения регуляторов, проводит правовую экспертизу спорных позиций и управляет налоговыми рисками в договорной работе.

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

Риски, связанные с таможенно-тарифным регулированием и ограничениями на импорт оборудования, сохраняют значение в условиях импортозависимости отдельных инфраструктурных компонентов, санкционных ограничений и изменения правил внешнеторгового регулирования. Даже при незначительном объеме прямых операций на внешних рынках такие изменения могут приводить к удорожанию и задержкам поставок оборудования и комплектующих, что способно отразиться на сроках и стоимости развития инфраструктуры.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение):

Правовые риски также связаны с лицензированием и сохранением отдельных статусов и разрешений, необходимых для ведения деятельности. Изменение лицензионных требований, усиление надзорной практики, несвоевременное продление документов или несоответствие обновленным требованиям могут привести к дополнительным расходам, предписаниям, ограничению отдельных операций либо приостановлению оказания отдельных услуг. Эмитент осуществляет регуляторный мониторинг, поддерживает необходимую документацию и проводит внутренние проверки соблюдения обязательных требований.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы:

Изменение судебной практики, в том числе правовых позиций высших судебных инстанций, по вопросам налогообложения, обработки данных, договорных отношений с клиентами и поставщиками, а также иным вопросам, связанным с деятельностью Группы, может повлиять на результаты текущих и будущих судебных разбирательств с участием компаний Группы, повлечь дополнительные расходы и необходимость изменения договорной и операционной практики. Эмитент осуществляет мониторинг судебной практики и учитывает ее изменения в своей деятельности.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

По оценке Эмитента, на дату утверждения Проспекта отсутствуют текущие судебные процессы, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы. Вместе с тем нельзя исключать возникновения дополнительных расходов, судебных издержек и иных последствий при неблагоприятном развитии отдельных споров.

Правовые риски, связанные с деятельностью на рынках за пределами Российской Федерации:

В связи с незначительным объемом операций Группы за пределами Российской Федерации правовые риски, связанные с такой деятельностью, по оценке Эмитента, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы. Вместе с тем изменение законодательства иностранных государств, в том числе введение ограничительных мер, может косвенно влиять на расчеты с контрагентами и поставки оборудования.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риски, связанные с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, качестве ее товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

Деятельность Эмитента в сфере предоставления сервисов ИТ-инфраструктуры в значительной степени зависит от доверия клиентов и контрагентов к надежности, безопасности и качеству услуг, а также от восприятия устойчивости бизнеса и соблюдения обязательных требований. Неблагоприятные события, включая существенные технологические инциденты, нарушения информационной безопасности, регуляторные претензии, негативное освещение в СМИ и ухудшение клиентского опыта, могут привести к ухудшению деловой репутации Эмитента.

Реализация репутационного риска может выражаться в снижении темпов привлечения новых клиентов, росте оттока клиентов, ухудшении условий сотрудничества с контрагентами и финансовыми партнерами, повышении затрат на удержание клиентов и

коммуникации, а также в косвенном влиянии на способность привлекать финансирование и обслуживать обязательства по ценным бумагам.

Эмитент осуществляет мониторинг факторов, способных повлиять на деловую репутацию, реализует процедуры управления инцидентами и коммуникациями со стейкхолдерами, развивает сервисные процессы и клиентскую поддержку, а также поддерживает необходимый уровень информационной прозрачности в пределах, допустимых для публичного раскрытия.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа 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 Группы:

Стратегический риск связан с возможностью принятия решений по развитию бизнеса, инвестициям и продуктовой стратегии, которые могут оказаться недостаточно эффективными в изменяющейся рыночной, технологической, финансовой и регуляторной среде. К таким рискам относятся неверная оценка динамики спроса и конкурентной ситуации, ошибки в выборе приоритетов продуктового развития, инвестиционные решения с недостаточной окупаемостью, а также риск несвоевременного или некачественного исполнения ключевых программ развития.

Для инфраструктурной ИТ-компании стратегический риск также включает риск рассогласования темпов роста и инвестиционной программы с доступностью финансирования и операционными ограничениями, включая энергообеспечение, доступность оборудования и кадров. Эмитент продолжает активные инвестиции в развитие инфраструктуры и решений для задач искусственного интеллекта, что расширяет рыночные возможности, но одновременно повышает требования к качеству стратегического и ресурсного планирования.

Реализация стратегического риска может оказывать влияние на выручку и маржинальность, объем и эффективность капитальных вложений, денежные потоки и ликвидность, а также на способность выполнять инвестиционные планы и обслуживать (рефинансировать) обязательства. Для снижения стратегического риска Эмитент применяет процедуры стратегического и бюджетного планирования, анализирует макроэкономические и отраслевые факторы, оценивает конкурентную среду и доступность ключевых ресурсов, использует сценарный анализ и мониторинг исполнения инвестиционных проектов.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту (Группе) или связанные с осуществляемой Эмитентом (Группой) основной финансово-хозяйственной деятельностью:

К рискам, связанным с деятельностью Эмитента, относятся риски, возникающие в рамках обычной хозяйственной деятельности, корпоративной структуры и взаимодействия с ключевыми контрагентами. Реализация данных рисков может оказывать влияние на финансовые результаты, ликвидность, деловую репутацию и способность исполнять обязательства, включая обязательства по ценным бумагам.

Дополнительным риском, связанным с деятельностью Эмитента, является риск сдвига сроков реализации инфраструктурных проектов и ввода новых мощностей. Для компании, реализующей капиталоемкие проекты развития ЦОД, задержки строительства, поставок или подключения могут приводить к росту затрат и переносу ожидаемой выручки на более поздние периоды. Эмитент продолжает реализацию инвестиционной программы по развитию

инфраструктуры, осуществляет проектный контроль, контролирует выполнение работ подрядчиками и поэтапно вводит мощности в эксплуатацию.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности:

Риск отсутствия возможности продлить действие лицензий, поддерживать необходимые статусы и соответствовать обязательным требованиям оценивается как ограниченный, однако сохраняет значение в связи с развитием отраслевого регулирования и усилением надзорной практики. По окончании срока действия лицензий либо в связи с изменением требований Эмитент намерен предпринимать необходимые действия по переоформлению документов и приведению деятельности в соответствие с применимыми требованиями.

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

Компании Группы могут предоставлять обеспечение, в том числе в форме поручительства, по обязательствам других компаний Группы перед кредиторами. В случае неисполнения обеспеченных обязательств, в том числе вследствие ухудшения финансового положения должника, у компании Группы, предоставившей обеспечение, может возникнуть обязанность исполнить такие обязательства, что может негативно повлиять на ее финансовое положение и ликвидность. Кроме того, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, Эмитент может нести солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам подконтрольных ему обществ. По оценке Эмитента, вероятность наступления указанных обстоятельств является низкой; Эмитент осуществляет мониторинг финансового положения компаний Группы, по обязательствам которых предоставлено обеспечение.

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

Риск концентрации клиентской базы и потери крупных потребителей, по оценке Эмитента, не носит критического характера, поскольку на одного клиента не приходится 10% и более общей выручки Группы, а концентрация выручки на крупнейших клиентах в первом полугодии 2026 года снизилась по сравнению с 2025 годом. Вместе с тем потеря отдельных значимых клиентов или ухудшение условий сотрудничества с ними способно негативно влиять на выручку, денежные потоки и маржинальность. Эмитент снижает данный риск за счет диверсификации клиентской базы и продуктового предложения, развития клиентского сервиса и мониторинга рисков по ключевым клиентам.

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

Деятельность Эмитента связана с обработкой данных и эксплуатацией информационных систем и инфраструктуры. В связи с этим Эмитент подвержен рискам нарушения конфиденциальности, целостности и (или) доступности информации и сервисов, включая несанкционированный доступ, утечки персональных и конфиденциальных данных, потерю или недоступность данных и сервисов, внешние кибератаки, в том числе DDoS-атаки, а также злоупотребления доступами и иные действия третьих лиц и сотрудников.

Реализация указанного риска может привести к приостановке или деградации ключевых ИТ-процессов и сервисов, дополнительным расходам на восстановление и реагирование на инциденты, предъявлению требований со стороны клиентов и контрагентов, а также к правовым и регуляторным последствиям в сфере защиты информации и персональных данных и к репутационным потерям.

К факторам, повышающим вероятность реализации риска, относятся рост количества и сложности кибератак, уязвимости программного обеспечения и конфигураций, недостатки в управлении изменениями и обновлениями, человеческий фактор, а также риски третьих сторон и цепочки поставок.

Для снижения данного риска Эмитент применяет организационные и технические меры защиты, включая круглосуточный мониторинг событий безопасности и состояния инфраструктуры, средства сетевой защиты и фильтрации трафика, антивирусную защиту, резервное копирование и восстановление, тестирование защищенности и обучение персонала.

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

Деятельность Эмитента, включая строительство и развитие площадок и дата-центров, может оказывать воздействие на окружающую среду на этапах строительства и эксплуатации. Нарушение экологических требований, аварийные ситуации или недостаточный контроль подрядчиков могут привести к предписаниям, штрафам, приостановке отдельных видов работ, увеличению затрат на устранение последствий и негативному информационному эффекту, что способно оказать неблагоприятное влияние на финансовые результаты и сроки реализации проектов.

Ключевые экологические аспекты могут включать образование отходов строительства и эксплуатации, риски загрязнения почвы и стоков при аварийных ситуациях, шумовое воздействие, а также высокое энергопотребление инженерной инфраструктуры. Эмитент включает экологические требования в договоры с подрядчиками, осуществляет производственный контроль на площадках, проводит необходимые обследования и поддерживает процедуры реагирования на аварийные ситуации.

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

Природно-климатические факторы, включая экстремальные погодные явления, интенсивные осадки, подтопления, температурные экстремумы и иные неблагоприятные явления, могут влиять на строительство и эксплуатацию инженерной инфраструктуры дата-центров и иных объектов Эмитента. Реализация таких событий может приводить к повреждению имущества, нарушению логистики, перебоям в энергоснабжении и связи, временным ограничениям работ и дополнительным расходам на восстановление.

Эмитент не может влиять на вероятность наступления природно-климатических событий, однако учитывает соответствующие факторы при проектировании, строительстве и эксплуатации объектов, а также в рамках планов обеспечения непрерывности деятельности и аварийного восстановления.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

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

Не применимо. Облигации Эмитента не являются структурными облигациями.

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

Приобретение облигаций Эмитента связано, в частности, со следующими рисками, обусловленными спецификой данных ценных бумаг:

- **рыночный (ценовой) риск:** рыночная цена облигаций может снижаться, в том числе при росте процентных ставок, изменении оценки кредитного качества Эмитента или ухудшении общей ситуации на финансовом рынке;
- **риск ликвидности облигаций:** объем торгов облигациями на организованных торгах может быть ограниченным, что может затруднить их продажу по приемлемой цене в необходимый инвестору момент;

- *риск изменения кредитных рейтингов: понижение или отзыв кредитных рейтингов Эмитента и (или) облигаций может негативно повлиять на их рыночную цену и ликвидность, а также ограничить круг инвесторов, которые могут их приобретать;*
- *риски, связанные с условиями отдельных выпусков: при переменной процентной ставке купонный доход зависит от изменения базовой ставки и может снижаться при ее снижении; при частичном погашении номинальной стоимости облигаций владельцы облигаций могут столкнуться с необходимостью реинвестирования средств на иных условиях;*
- *риск, связанный с источниками исполнения обязательств: выплаты по облигациям осуществляются за счет денежных потоков Группы и привлекаемого финансирования. Эмитент направляет привлекаемые средства, в том числе, на финансирование инвестиционной программы по развитию инфраструктуры; увеличение сроков или стоимости ее реализации, а также ухудшение условий рефинансирования могут негативно повлиять на способность Эмитента исполнять обязательства по облигациям.*

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента

На дату утверждения Проспекта Эмитент не идентифицировал иных существенных рисков, помимо изложенных в настоящем пункте. При этом Эмитент осуществляет регулярный мониторинг факторов, способных привести к возникновению новых рисков либо к изменению значимости ранее идентифицированных рисков.

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

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

В соответствии с уставом Эмитента органами управления являются:

- *Общее собрание акционеров;*
- *Совет директоров;*
- *Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).*

Генеральный директор

Фамилия, имя, отчество: Любимов Олег Игоревич

год рождения: 1983

образование, квалификация, специальность: высшее, квалификация – информатик-менеджер, специальность – прикладная информатика в менеджменте;

все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
03.2019	07.2024	ООО «Селектел»	Генеральный директор
02.2024	07.2024	ООО «Селектел»	Член Совета директоров
01.2024	наст. время	ООО «Селектел-Инвест»	Генеральный директор
07.2024	наст. время	АО «Селектел»	Член Совета директоров
07.2024	наст. время	АО «Селектел»	Генеральный директор

доля участия данного лица в уставном капитале Эмитента: 2,1754%;

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 2,1754%;

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

доля участия данного лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не имеет;

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

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

Персональный состав Совета директоров Эмитента

1. ФИО: Любимов Олег Игоревич

год рождения: 1983

образование, квалификация, специальность: высшее, квалификация – информатик-менеджер, специальность – прикладная информатика в менеджменте;

все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
03.2019	07.2024	ООО «Селектел»	Генеральный директор
02.2024	07.2024	ООО «Селектел»	Член Совета директоров
01.2024	наст. время	ООО «Селектел-Инвест»	Генеральный директор
07.2024	наст. время	АО «Селектел»	Член Совета директоров
07.2024	наст. время	АО «Селектел»	Генеральный директор

доля участия данного лица в уставном капитале Эмитента: 2,1754%;

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 2,1754%;

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

доля участия данного лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не имеет;

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

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

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров не созданы;

является независимым директором: нет.

2. ФИО: Вермишян Геворк Арутюнович

год рождения: 1978

образование, квалификация, специальность: высшее, квалификация – экономист, финансист, специальность – международные экономические отношения;

все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
--------	--	--------------------------	-----------

с	по		
06.2022	07.2023	ООО «ГПБ Развитие активов»	Генеральный директор
08.2023	наст. время	АО «Солнечный ветер»	Генеральный директор
02.2024	07.2024	ООО «Селектел»	Член Совета директоров
07.2024	наст. время	АО «Селектел»	Член Совета директоров
08.2023	наст. вр.	ООО "Яркость Света"	Генеральный директор
08.2023	наст. вр.	ООО "Меркурий Электроникс"	Генеральный директор
09.2024	наст. вр.	ООО "ДИДЖИ-1"	Генеральный директор
10.2024	наст. вр.	ООО "СИМПЛ"	Генеральный директор

доля участия данного лица в уставном капитале Эмитента: 0%;

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%;

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

доля участия данного лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не имеет;

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

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

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров не созданы;

является независимым директором: нет.

3. ФИО: Голухов Андрей Георгиевич

год рождения: 1997

образование, квалификация, специальность: высшее, квалификация – бакалавр, специальность – глобальная политика и международно-политический анализ;

все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
12.2023	наст. время	ООО «СИБУР»	Менеджер
02.2024	07.2024	ООО «Селектел»	Член Совета директоров
07.2024	наст. время	АО «Селектел»	Член Совета директоров

доля участия данного лица в уставном капитале Эмитента: 1,9575 %;

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 1,9575 %;

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

доля участия данного лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не имеет;

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

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

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров не созданы;

является независимым директором: нет.

4. ФИО: Швецова Ирина Алексеевна

год рождения: 1987

образование, квалификация, специальность: высшее, квалификация – юрист, специальность – юриспруденция;

все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
02.2022	07.2024	ООО «Селектел»	Директор по юридическим вопросам
07.2024	наст. время	АО «Селектел»	Директор по юридическим вопросам
04.2025	наст. время	АО «Селектел»	Член Совета директоров

доля участия данного лица в уставном капитале Эмитента: 0,0328%

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 0,0328%

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

доля участия данного лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не имеет;

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

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

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров не созданы;

является независимым директором: нет.

5. ФИО: Крейзель Илья Михайлович

год рождения: 1981

образование, квалификация, специальность: высшее, специальность – финансы и кредит.

все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
07.2024	наст.вр	ООО "Рокет Контрол"	Председатель Совета директоров
03.2026	наст.вр	АО "Селектел"	Член Совета директоров

доля участия данного лица в уставном капитале Эмитента: 0;

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%;

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

доля участия данного лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: не имеет;

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: не занимал;
сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров не созданы;
является независимым директором: нет.

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

Приводятся основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента.

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления отсутствует.

По решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров Эмитента в период исполнения ими своих обязанностей не выплачивается вознаграждение и не компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Эмитента.

Генеральный директор:

Вознаграждение и компенсации Генерального директора определяется условиями заключенного с ним трудового договора.

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершленного отчетного года, а также за последний завершленный отчетный период, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершленного отчетного года, а также за последний завершленный отчетный период.

Совет директоров:

Отчетная дата	Вид вознаграждения (заработная плата, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения)	Размер вознаграждения, российских рублей
1	2	3
2025 год	Заработная плата	0
	Премии	0
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0
	ИТОГО	0
6 месяцев 2026 года	Заработная плата	0
	Премии	0
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0

	ИТОГО	0
--	-------	---

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Эмитента.

В случае если эмитентом выплачивалось вознаграждение и (или) компенсировались расходы лицу, которое одновременно являлось членом совета директоров (наблюдательного совета) эмитента и входило в состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) эмитента, выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы такого лица, связанные с осуществлением им функций члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, включаются в совокупный размер выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов по совету директоров (наблюдательному совету) эмитента, а иные виды выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов такого лица включаются в совокупный размер вознаграждения и (или) компенсированных расходов по коллегиальному исполнительному органу (правлению, дирекции) эмитента.

Такие решения не принимались. Компенсации членам Совета директоров Эмитента не выплачивались.

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

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

Управление рисками и внутренний контроль организованы в Эмитенте в соответствии с Уставом Эмитента и внутренними документами Эмитента, включая Политику по управлению рисками и Политику по работе отдела внутреннего контроля. Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента Уставом Эмитента не предусмотрены.

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

Комитет по аудиту Совета директоров Эмитента не сформирован.

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

В Эмитенте функционирует Отдел внутреннего контроля и управления рисками (далее – «Отдел»), деятельность которого регламентирована Политикой по работе отдела внутреннего контроля, утвержденной 03.08.2023. К задачам и функциям Отдела относятся:

- совершенствование финансово-хозяйственной деятельности Эмитента путем системного и последовательного подхода к управлению рисками;***
- разработка и организация мероприятий по внедрению системы внутреннего контроля, ее развитие и поддержание;***
- анализ бизнес-процессов, выявление рисков, подготовка матриц рисков и контролей;***
- тестирование контролей и подготовка рекомендаций по совершенствованию системы внутреннего контроля;***
- развитие риск-культуры и контрольной среды.***

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

Структурное подразделение (должностное лицо), ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита, внутренними документами Эмитента не предусмотрено.

о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента.

Наличие ревизионной комиссии (ревизора) Уставом Эмитента не предусмотрено.

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

Политика по управлению рисками утверждена 30.08.2021 (с изменениями от 03.08.2023) (далее – «Политика»). Политика определяет цели, задачи, принципы, участников и основные этапы процесса управления рисками и распространяется на Эмитента и подконтрольные ему организации.

Целью управления рисками является обеспечение достижения целей деятельности Эмитента и подконтрольных ему организаций в условиях неопределенности посредством выявления, оценки, управления и мониторинга рисков. Управление рисками основывается, в том числе, на принципах интеграции в бизнес-процессы и систему принятия решений, системности и непрерывности, учета внешнего и внутреннего контекста деятельности и преимущественно превентивного характера мер реагирования.

В соответствии с Политикой управление рисками является частью корпоративного управления и включает выявление рисков, их оценку и приоритизацию, разработку и внедрение мероприятий по управлению рисками, мониторинг рисков, подготовку отчетности о рисках и оценку эффективности управления рисками.

Участниками процесса управления рисками являются Совет директоров, Генеральный директор, руководители структурных подразделений, координатор управления рисками и иные работники в пределах их компетенции. Руководители структурных подразделений обеспечивают выявление и оценку рисков по своим направлениям деятельности, участвуют в разработке мероприятий по управлению рисками и представляют информацию для формирования отчетности о рисках. Координатор управления рисками координирует работу подразделений по выявлению и оценке рисков и разработке мероприятий по управлению ими, консолидирует информацию и подготавливает отчетность о рисках.

Политика Эмитента в области внутреннего контроля определяется Политикой по работе отдела внутреннего контроля, утвержденной 03.08.2023. Внутренний документ, определяющий политику Эмитента в области внутреннего аудита, не утверждался.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации: *Эмитентом утверждены 02.02.2021 (с изменениями от 18.04.2025) Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.*

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

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

Ревизионная комиссия (ревизор) не предусмотрена Уставом Эмитента.

В случае наличия в эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, нижеследующая информация указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента.

Руководитель отдельного структурного подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю: **директор по внутреннему контролю**

ФИО: Пильников Валерий Валерьевич
год рождения: 1992

образование, квалификация, специальность:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
<i>Высшее</i>	<i>Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (РАНХиГС)</i>	<i>Бакалавр</i>	<i>Экономика, бизнес-информатика</i>
<i>Высшее</i>	<i>Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (РАНХиГС)</i>	<i>Магистр</i>	<i>Высшая школа финансов и менеджмента, финансы и кредит</i>
<i>Повышение квалификации</i>	<i>Международная ассоциация профессионалов в области управления ИТ (ISACA)</i>	<i>Сертифицированный аудитор информационных систем (CISA)</i>	<i>н/п</i>

все должности, занимаемые таким лицом в Эмитенте и других организациях за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2016	2023	ООО «Кех Екоммерц»	Руководитель отдела рисков и контролей
2024	наст. время	АО «Селектел»	Директор по внутреннему контролю

доля участия данного лица в уставном капитале Эмитента: 0%;

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%;

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

доля участия данного лица в уставном капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между данным лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: не имеет;

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

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

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

На дату утверждения Проспекта в Группе принята программа долгосрочной мотивации работников и членов органов управления Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций путем предоставления им возможности получения опционов на акции Эмитента (далее – «Программа»). Администратором программ долгосрочной мотивации Группы (в том числе Программы) назначена подконтрольная Эмитенту организация - компания ООО «Селектел-Инвест» (далее – «Администратор Программы»). Для реализации Программы и иных будущих программ долгосрочной мотивации Группы в пользу Администратора Программы было размещено 20 800 000 (двадцать миллионов восемьсот тысяч) обыкновенных акций Эмитента (4% от общего количества выпущенных обыкновенных акций Эмитента на дату утверждения Проспекта).

Одной из целей Программы является мотивация сотрудников и членов органов управления на обеспечение роста капитализации Эмитента на продолжительный срок, что будет содействовать достижению и операционных, и долгосрочных стратегических целей Эмитента. Программа реализуется путем заключения отдельных опционных соглашений между Администратором Программы и каждым участником Программы.

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

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

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: **95**.

Общее количество номинальных держателей акций Эмитента: **0**.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям Эмитента, и для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента): **95**.

Категории (типы) акций Эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: **обыкновенные акции**.

Дата составления такого списка: **04.010.2026**

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода: **0 шт.**

Количество акций Эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям: **5 323 579 шт.**

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

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, указываются эмитентами, являющимися корпоративными юридическими лицами.

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

1. Полное фирменное наименование: Servertech Holding Ltd (Сервертех Холдинг Лтд)

Сокращенное фирменное наименование: Servertech Holding Ltd (Сервертех Холдинг Лтд)

Место нахождения: 504945, United Arab Emirates, Dubai, International Financial Center, Index Tower, Floor 4, office 419 (504945, Объединенные Арабские Эмираты, Дубай, Международный финансовый центр, Индекс Тауэр, этаж 4, офис 419)

ИНН: 9909663259

ОГРН (если применимо): не применимо

Регистрационный номер в соответствии с законодательством места регистрации: 5715

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 38,7519 %

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

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

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: доля участия в уставном капитале Эмитента составляет 38,7519 %

Сведения о лицах, контролирующих такого акционера Эмитента, а в случае их отсутствия - о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала такого акционера Эмитента или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций: Мирилашвили Вячеслав Михайлович

Лица, контролирующие акционера Эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций:
Мирилашвили Вячеслав Михайлович

В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему акционера Эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера Эмитента), через которых лицо, контролирующее акционера Эмитента, осуществляет косвенный контроль:
Мирилашвили Вячеслав Михайлович

Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: нет.

2 Инвестиционное товарищество «Тир Пять Инвестиции» в лице Акционерного общества «Солнечный ветер» в качестве управляющего товарища, действующего от имени и в интересах всех участников договора инвестиционного товарищества «Тир Пять Инвестиции»

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Солнечный ветер»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Солнечный ветер»

Место нахождения: г. Москва

ИНН: 9710117306

ОГРН (если применимо) управляющего товарища: 1237700474769

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 29 %

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

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

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (доля участия в уставном капитале Эмитента составляет 29%)

Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: Акционерное общество «Солнечный ветер» является управляющим товарищем Инвестиционного товарищества «Тир Пять Инвестиции», созданного на основании договора инвестиционного товарищества.

Сведения о лицах, контролирующих такого акционера Эмитента, а в случае их отсутствия - о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала такого акционера Эмитента или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций:

Лица, контролирующие акционера Эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций:

Лицом, контролирующим Акционерное общество «Солнечный ветер» - управляющего товарища инвестиционного товарищества «Тир Пять Инвестиции», является Вермишян Геворк Арутюнович.

Вермишян Геворк Арутюнович имеет право самостоятельно распоряжаться более 50 процентами голосов (прямой контроль) в высшем органе управления Общества с ограниченной ответственностью «Яркость Света», которое, в свою очередь, имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов (прямой контроль) в высшем органе управления Акционерного общества «Солнечный ветер». Акционерное общество «Солнечный ветер» на основании договора инвестиционного товарищества является управляющим товарищем Инвестиционного товарищества «Тир Пять Инвестиции».

В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему акционера Эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера Эмитента), через которых лицо, контролирующее акционера Эмитента, осуществляет косвенный контроль:

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Яркость Света»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Яркость Света»

Место нахождения: г. Москва

ИНН: 9701253655

ОГРН: 1237700466321

Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: нет.

3 Полное фирменное наименование: Международная компания общество с ограниченной ответственностью "Каталитик Пипл"

Сокращенное фирменное наименование: МКООО "Каталитик Пипл"

Место нахождения: г. Калининград

ИНН: 3900012237

ОГРН (если применимо) управляющего товарища: : 1233900006746

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 25 %

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

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

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (доля участия в уставном капитале Эмитента составляет 25%)

Иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: нет.

Сведения о лицах, контролирурующих такого акционера Эмитента, а в случае их отсутствия - о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала такого акционера Эмитента или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций:

Лица, контролирующие акционера Эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций:

Информация не раскрывается по основаниям, предусмотренным действующим законодательством Российской Федерации

В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему акционера Эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера Эмитента), через которых лицо, контролирующее акционера Эмитента, осуществляет косвенный контроль:

Информация не раскрывается по основаниям, предусмотренным действующим законодательством Российской Федерации

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

В случае участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличия специального права ("золотой акции") указываются сведения о доле Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента и специальном праве ("золотой акции"):

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 4 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т. к. настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении облигаций, не конвертируемых в акции.

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

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

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

1. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Единая сеть»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Единая сеть»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): **7723635132**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **1077762353074**

место нахождения: **г. Москва**

вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль): **прямой контроль**

признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенное (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации): **в силу участия в подконтрольной организации право прямо распоряжаться более чем 50% голосов в высшем органе управления подконтрольной организации**

размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации: **100%**

в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **не применимо, подконтрольная организация не является акционерным обществом**

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **не применимо**

размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: **0%**

описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: **Деятельность по обработке данных, предоставление услуг по размещению информации и связанная с этим деятельность**

Дополнительно для каждой подконтрольной эмитенту организации приводятся:

персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров

(наблюдательный совет) не избран (не сформирован): **Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом подконтрольной организации**

персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован): **Формирование коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) не предусмотрено уставом подконтрольной организации**

лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен): **Зайцев Дмитрий Викторович, доля в уставном (складочном) капитале Эмитента - 0,0031%, доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента - 0,0031%**

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

1. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **Эмитент**¹³

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
16.11.2023	Повышение рейтинга с подтверждением прогноза	ruAA-, прогноз стабильный
11.11.2024	Подтверждение рейтинга	ruAA-, прогноз стабильный
01.11.2025	Подтверждение рейтинга	ruAA-, прогноз стабильный
06.07.2026	Понижение рейтинга с подтверждением прогноза	ruA+, прогноз стабильный
23.09.2026	Рейтинг отозван	-

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current/>**

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1037700071628**

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

2. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **Эмитент**

¹³ Далее в настоящем пункте до 08.07.2024 – ООО «Селектел».

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
13.11.2023	Подтверждение рейтинга с изменением прогноза	A+(RU), прогноз позитивный
02.08.2024	Присвоение кредитного рейтинга (в связи с первоначальным присвоением кредитного рейтинга ООО «Селектел»)	A+(RU), прогноз позитивный
30.07.2025	Подтверждение рейтинга с изменением прогноза	A+ (RU), прогноз стабильный
22.07.2026	Подтверждение рейтинга и прогноза	A+ (RU), прогноз стабильный

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://www.acra-ratings.ru/criteria/>**

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **5157746145167**

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

3. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **Эмитент**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
13.07.2026	Первичное присвоение рейтинга	A+.ru, прогноз стабильный

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://ratings.ru/methodologies/current/>**

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7704475853**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1197746086020**

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

4. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**
 вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг долгового инструмента**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-05R**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-05-00575-R-001P от 27.11.2024**

ISIN: **RU000A10A7S0**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
04.12.2024	Первичное присвоение рейтинга	ruAA-
01.11.2025	Подтверждение рейтинга	ruAA-
07.07.2026	Понижение рейтинга	ruA+
23.09.2026	Рейтинг отозван	-

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://raexpert.ru/ratings/methods/current/>**

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1037700071628**

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

5. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг долгового инструмента**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-05R**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-05-00575-R-001P от 27.11.2024**

ISIN: **RU000A10A7S0**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
21.09.2026	Первичное присвоение рейтинга	A+.ru

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://ratings.ru/methodologies/current/>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг:

Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7704475853**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1197746086020**

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

6. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг долгового инструмента**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-06R**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-06-16765-A-001P от 12.09.2025**

ISIN: **RU000A10CU89**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

<i>Дата рейтингового события</i>	<i>Рейтинговое событие</i>	<i>Значение кредитного рейтинга</i>
26.09.2025	Первичное присвоение рейтинга	ruAA-
01.11.2025	Подтверждение рейтинга	ruAA-
07.07.2026	Понижение рейтинга	ruA+
23.09.2026	Рейтинг отозван	-

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/ratings/methods/current/>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг:

Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1037700071628**

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

7. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг долгового инструмента**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-06R**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-06-16765-A-001P от 12.09.2025**

ISIN: **RU000A10CU89**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

<i>Дата рейтингового события</i>	<i>Рейтинговое событие</i>	<i>Значение кредитного рейтинга</i>
21.09.2026	Первичное присвоение рейтинга	A+.ru

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://ratings.ru/methodologies/current/>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7704475853**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1197746086020**

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

8. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг долгового инструмента**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-07R**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-07-16765-A-001P от 24.02.2026**

ISIN: **RU000A10EEZ9**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

<i>Дата рейтингового события</i>	<i>Рейтинговое событие</i>	<i>Значение кредитного рейтинга</i>
04.03.2026	Первичное присвоение рейтинга	ruAA-
07.07.2026	Понижение рейтинга	ruA+
23.09.2026	Рейтинг отозван	-

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/ratings/methods/current/>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1037700071628**

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

9. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг долгового инструмента**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-07R**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-07-16765-A-001P от 24.02.2026**

ISIN: **RU000A10EEZ9**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

<i>Дата рейтингового события</i>	<i>Рейтинговое событие</i>	<i>Значение кредитного рейтинга</i>
21.09.2026	Первичное присвоение рейтинга	A+.ru

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://ratings.ru/methodologies/current/>**

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7704475853**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1197746086020**

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

10. объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг долгового инструмента**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-08R**

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: **4B02-08-16765-A-001P от 06.07.2026**

ISIN: **RU000A10FMY2**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

<i>Дата рейтингового события</i>	<i>Рейтинговое событие</i>	<i>Значение кредитного рейтинга</i>
13.07.2026	Первичное присвоение рейтинга	A+.ru

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://ratings.ru/methodologies/current/>**

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **7704475853**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг: **1197746086020**

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

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении дивидендов, решение о выплате (объявлении) которых принято в течение трех последних завершенных отчетных лет (в течение всего срока с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Информация не указывается в соответствии с пунктом 4 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Эмитент является акционерным обществом, осуществляющим раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона "О рынке ценных бумаг".

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость.

№ п/п	Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента, все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг	Совокупная номинальная стоимость, руб.
1	2	3	4
	Облигации, в том числе	4	13 000 000 000
1.	Корпоративные облигации	0	0
2.	Биржевые облигации	4	13 000 000 000

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

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось; выпуск находится в процессе размещения; размещение завершено).

У Эмитента отсутствуют зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации.

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38305&type=7>
<https://selectel.e-disclosure.ru/>

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

Сведения в данном пункте не приводятся, так как у Эмитента отсутствуют обязательства по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, но они не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора).

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

Настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

1. Полное фирменное наименование аудиторской организации: Акционерное общество «Деловые Решения и Технологии»

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: АО ДРТ

ИНН: 7703097990

ОГРН: 1027700425444

Место нахождения: г. Москва

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Эмитента	Вид отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка
2026 г.	годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО
2026 г.	годовая бухгалтерская отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета
6 месяцев 2026 г.	промежуточная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО
2025 г.	годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО
2025 г.	годовая бухгалтерская отчетность в соответствии с РСБУ
6 месяцев 2025 г.	промежуточная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО
2024 г.	годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО
2024 г.	годовая бухгалтерская отчетность в соответствии с РСБУ
6 месяцев 2024 г.	промежуточная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с

	МСФО
2023 г.	годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО
2023 г.	годовая бухгалтерская отчетность в соответствии с РСБУ

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

Отчетный год и (или) иной отчетный период из числа последних трех завершённых отчетных лет и текущего года, за который аудитором оказывались (будут оказываться) сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги	Вид сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг
2026 г.	Иные консультационные услуги
2025 г.	Налоговое консультирование
2025 г.	Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности
2024 г.	Налоговое консультирование

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: Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, нет

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ, размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок. В связи с отсутствием факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, специальных мер по противодействию их влиянию не принимается.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору Эмитента за последний завершённый отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения аудитору (аудиторской организации) по итогам 2025 года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской отчетности Эмитента по российским стандартам бухгалтерского учета, согласно заключенному договору: 4 259 тыс. руб. (в т.ч. НДС). Размер вознаграждения, выплаченного за аудит на дату публикации Проспекта – 4 259 тыс. руб.

Фактический размер вознаграждения аудитору (аудиторской организации) по итогам 2025 года, за который аудитором оказывались сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, согласно заключенному договору: 12 163 тыс. руб. (в т.ч. НДС). Размер вознаграждения, выплаченного за сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, оказанные в 2025 году, на дату публикации отчета – 12 163 тыс. руб.

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: у Эмитента отсутствуют отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудиторской организацией услуги.

В отношении аудитора Эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний заверченный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения аудитору (аудиторской организации) по итогам 2025 года, за который аудитором проводилась независимая проверка консолидированной финансовой отчетности Эмитента в соответствии с МСФО, согласно заключенному договору: 13 288 тыс. руб. (в т.ч. НДС). Размер вознаграждения, выплаченного за аудит на дату публикации отчета – 13 288 тыс. руб.

Прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги не оказывались.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) Эмитента:

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

Выбор аудиторской организации проводился на основании мониторинга аудиторских услуг, предлагаемых различными аудиторскими фирмами. Основные условия отбора аудиторской организации – анализ деловой и профессиональной репутации аудиторов, опыта работы с клиентами в отрасли, а также размер оплаты предлагаемых услуг аудиторской организации.

2. Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) Эмитента для утверждения Общим собранием акционеров (участников, членов) Эмитента, в том числе орган управления, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора (аудиторской организации):

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора отсутствует.

В соответствии с Уставом Эмитента утверждение аудитора находится в компетенции Общего собрания акционеров, определение размера оплаты его услуг – в компетенции Совета директоров.

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Годовая консолидированная отчетность Эмитента за 2023, 2024, 2025 годы, составленная в соответствии с МСФО, вместе с аудиторским заключением независимых аудиторов в отношении такой отчетности.

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности:

- *Аудиторское заключение независимых аудиторов;*
- *Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;*
- *Консолидированный отчет о финансовом положении;*
- *Консолидированный отчет об изменениях в капитале; Консолидированный отчет о движении денежных средств;*
- *Примечания к консолидированной финансовой отчетности.*

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2023 год, 2024 год и 2025 год, составленная в соответствии с МСФО, вместе с аудиторским заключением независимых аудиторов в отношении указанной отчетности раскрыта Эмитентом на странице по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38305&type=4>

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если эмитентом по своему решению составлена и включена в проспект ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) за 3 или 9 месяцев, - также за отчетный период, состоящий из 3 или 9 месяцев текущего года. В случае если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности), к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), содержащейся в проспекте ценных бумаг, должно быть приложено составленное в отношении нее аудиторское заключение или иной документ, составляемый по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности. Эмитенты, раскрывающие промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента.

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г, вместе с заключением по результатам обзорной проверки независимых аудиторов в отношении такой отчетности.

Состав консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности:

- *Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности*
- *Заключение по результатам обзорной проверки независимых аудиторов;*
- *Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;*
- *Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении;*
- *Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале; Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств;*

– *Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.*

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г, вместе с заключением по результатам обзорной проверки независимых аудиторов в отношении такой отчетности раскрыта Эмитентом на странице по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38305&type=4>

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

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

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023, 2024, 2025 годы, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложением аудиторских заключений независимого аудитора, составленных в отношении указанной отчетности:

1) Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023 год с аудиторским заключением:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;*
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 года;*
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2023 года;*
- Отчет об изменениях капитала за 2023 г.;*
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2023 г.;*
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2023 год.*

2) Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2024 год с аудиторским заключением:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;*
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 года;*
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2024 года;*
- Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2024 г.;*
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2024 г.;*
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год.*

3) Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2025 год с аудиторским заключением:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;*
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 г.;*
- Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2025 г.;*
- Отчет об изменениях капитала за январь – декабрь 2025 г.;*
- Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2025 г.;*
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год.*

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023 год, 2024 год и 2025 год, составленная в соответствии с РСБУ, вместе с аудиторским заключением независимых

аудиторов в отношении указанной отчетности раскрыта Эмитентом на странице по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38305&type=3>

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 6 месяцев 2026 года, составленная в соответствии с РСБУ в следующем составе:

- Бухгалтерский баланс на 30 июня 2026 г.;*
- Отчет о финансовых результатах за 1 полугодие 2026 г.*
- Отчет об изменениях капитала за 1 полугодие 2026 г.*
- Отчет о движении денежных средств за 1 полугодие 2026 г.*
- Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 1 полугодие 2026 г.*

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 6 месяцев 2026 г. составленная в соответствии с РСБУ, раскрыта Эмитентом на странице по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38305&type=3>

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.

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

Вид ценных бумаг (акции, облигации, российские депозитарные расписки, опционы эмитента): **облигации**

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее): **биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные.**

Серия Биржевых облигаций настоящей Программой не определяется, а будет установлена соответствующим Решением о выпуске.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и(или) «социальными облигациями», и(или) «инфраструктурными облигациями» соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске.

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:

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

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

ОГРН: **1027739132563**

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 60 000 000 000 (Шестьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего Решения о выпуске.

В случае если эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо

7.4.3. Права владельца облигаций

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

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении/досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае, если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п.6.5.2.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от номинальной стоимости).

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

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

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска:

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций:

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения:

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения (бессрочными).

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием:

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются, а будут установлены в соответствующем Решении о выпуске.

7.5.1. Форма погашения облигаций

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в соответствующем Решении о выпуске, в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении *Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости (здесь, ранее и далее под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть) и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), Программой не определяется.

Расчет суммы выплат по каждому i -му купону на одну Биржевую облигацию производится в порядке, установленном соответствующим Решением о выпуске.

Размер дохода (процента) или порядок определения процентной ставки определяется уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента в порядке, указанном ниже.

В случае если доход по облигациям предполагается выплачивать за определенные периоды (купонные периоды), дополнительно могут указываться такие периоды или порядок их определения, а также размер дохода, выплачиваемого по каждому или отдельному купону, или порядок его определения.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается соответствующим Решением о выпуске.

Эмитент устанавливает порядок определения купонных периодов по каждому отдельному выпуску в соответствующем Решении о выпуске.

Порядок установления процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону или порядок определения ставки определяется Эмитентом в зависимости от способа размещения Биржевых облигаций: до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в ходе проведения организованных торгов, на которых осуществляется размещение Биржевых облигаций.

Порядок установления процентной ставки по купонам, начиная со второго (в случае, если Биржевые облигации имеют более одного купона):

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения процентных ставок, по купонным периодам начиная со второго по i -ый купонный период ($i = 2, \dots, N$), где N - количество купонных периодов, установленных соответствующим Решением о выпуске.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций.

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по структурной облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения.

Размещаемые Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:

Информация об установленной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки на каждый из купонных периодов:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом:

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее момента заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций.

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций.

Информация об установленных ставках или порядке определения процентных ставок по Биржевым облигациям может быть указана в соответствующем Решении о выпуске.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Доход по Биржевым облигациям выплачивается денежными средствами в валюте, которая будет установлена в соответствующем Решении о выпуске.

Купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяются, а будет установлен в соответствующем Решении о выпуске.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

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

7.5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев:

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в соответствующем Решении о выпуске.

В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, случаи, при которых у владельцев Биржевых облигаций будет возникать право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, будут указаны в соответствующем Решении о выпуске. В этом случае Решение о выпуске должно содержать стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия такого досрочного погашения Биржевых облигаций, включая срок предъявления требований о досрочном погашении Биржевых облигаций и срок, в течение которого такие Биржевые облигации будут погашены, а также иные сведения, установленные требованиями законодательства.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске.

В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

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

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.

7.5.6.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента:

Программой предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату, определенную эмитентом до размещения облигаций.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату (даты) в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности до даты начала размещения Биржевых облигаций. Указанная дата (даты) может быть определена также наступлением события, которое может являться основанием для досрочного погашения.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также дата (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций, определяются решением уполномоченного органа управления (уполномоченного должностного лица) Эмитента, принимаемым до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п. 6.5.2.3 Программы).

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, решение Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату, определенную указанным решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

В случае если Эмитентом в установленные выше сроки не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы.

В случае принятия Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости, при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

По усмотрению Эмитента в дату досрочного погашения Биржевых облигаций может быть выплачена дополнительная премия, порядок расчета которой будет приведен в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату, которая была определена в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания очередного купонного периода.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) при условии принятия соответствующего решения до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов), а также номер каждого купонного периода, в дату окончания которого будет осуществляться досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, и процент от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода, принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента.

В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.2 Программы, Эмитентом не используется.

В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом в таком решении.

7.5.6.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости, при этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы.

7.5.6.2.4. Порядок досрочного погашения (частичного досрочного погашения) облигаций по усмотрению эмитента.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске, в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения, в том числе досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций, через депозитарий, осуществляющий учёт прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций, путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учёт прав на Биржевые облигации.

Передача денежных выплат в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций, осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на облигации.

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

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

7.5.6.2.5. Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций:

1) Информация о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента публикуется Эмитентом не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя порядок расчета дополнительной премии (в случае ее наличия), а также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

2) Информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется Эмитентом не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

3) Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату, определенную решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, или о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

4) Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

5) Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2018, N 53, ст. 8440).

Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "адаптационные облигации", "социальные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

Программой идентификация Биржевых облигаций с использованием слов "зеленые облигации", и (или) "социальные облигации", и (или) «инфраструктурные облигации» не устанавливается.

В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрено размещение выпуска Биржевых облигаций, идентифицированных Эмитентом с использованием слов "зеленые облигации", и (или) "социальные облигации", и (или) «инфраструктурные облигации» или производных от этих слов, в таком Решении о выпуске указывается право владельцев Биржевых облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций и определенного в Решении о выпуске в соответствии с пунктом 9 Программы.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах Программой не определяются.

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

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами не определяется.

Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, будет установлено в соответствующем Решении о выпуске.

В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами Биржевых облигаций, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.

Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного выпуска осуществляется на одинаковых условиях. Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске, в безналичном порядке.

7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Принятие отдельного решения уполномоченным органом управления Эмитента не требуется.

срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их эмитентом:

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).

Если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, на которую приходится 3-й рабочий день с даты окончания Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению ("Дата приобретения по требованию владельцев").

цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату подачи такой заявки.

порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – «Агент по приобретению»).

До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.

Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

В случае если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником

организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.

В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.

Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Программой.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);
- количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;
- Дата активации (как она определена выше);
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.

Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации. Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.

Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.

Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.

порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации на странице в сети Интернет текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на

основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Иные сведения:

Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации, и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств во исполнение обязательств по заявленному, в порядке предусмотренном статьей 17.3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», требованиям о приобретении.

7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии указанного решения должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций, если приобретение облигаций эмитентом осуществляется по соглашению с их владельцами:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.

Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о

принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.

Решение уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;*
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;*
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;*
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;*
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;*
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).*

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются в Дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.

порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Порядок и условия приобретения Биржевых облигаций их Эмитентом определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов

Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по приобретению.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, информация о таком приобретении раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока заявления требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;*
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;*
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;*
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;*
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;*
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).*

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

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

В случае если эмитент идентифицирует облигации, размещаемые в рамках настоящей программы облигаций, с использованием слов «зеленые облигации», указываются следующие условия и сведения:

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации» Программой не устанавливается. Эмитент допускает, что в рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» или производных от этих слов в соответствующем Решении о выпуске.

условие об использовании всех денежных средств, полученных от размещения облигаций, на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию и соответствующих российским и (или) международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и (или) "зеленого" финансирования (условие о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций):

Все денежные средства, полученные Эмитентом от размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций, идентифицируемых в Решении о выпуске как «зеленые облигации», будут использованы на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию и соответствующих международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования.

условие о праве владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций:

В случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, идентифицируемых в Решении о выпуске как «зеленые облигации», владелец Биржевых облигаций вправе требовать досрочного погашения принадлежащих ему Биржевых облигаций.

В случае если эмитент идентифицирует облигации, размещаемые в рамках настоящей программы облигаций, с использованием слов «социальные облигации», указываются следующие условия и сведения:

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации» Программой не устанавливается. Эмитент допускает, что в рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» или производных от этих слов в соответствующем Решении о выпуске.

условие об использовании всех денежных средств, полученных от размещения облигаций, на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проектов, направленных на развитие общественной жизни и отвечающих российским или международно признанным принципам и стандартам в области социального финансирования и (или) устойчивого развития (условие о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций):

Все денежные средства, полученные Эмитентом от размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций, идентифицируемых в Решении о выпуске как «социальные облигации», будут использованы на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проектов, направленных на развитие общественной жизни и отвечающих российским или международно признанным принципам и стандартам в области социального финансирования и (или) устойчивого развития.

условие о праве владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций:

В случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, идентифицируемых в Решении о выпуске как «социальные облигации», владелец Биржевых облигаций вправе требовать досрочного погашения принадлежащих ему Биржевых облигаций.

В случае если эмитент идентифицирует облигации, размещаемые в рамках настоящей программы облигаций, с использованием слов «инфраструктурные облигации», указываются следующие условия и сведения:

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается. Эмитент допускает, что в рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» или производных от этих слов в соответствующем Решении о выпуске.

условие об использовании всех денежных средств, полученных от размещения облигаций, на цели, связанные с финансированием проекта по созданию и (или) реконструкции имущества (недвижимого имущества или недвижимого имущества и движимого имущества, технологически связанных между собой), которое в соответствии со статьей 4 Федерального закона "О концессионных соглашениях" может являться объектом концессионного соглашения или в соответствии со статьей 7 Федерального закона "О государственно-частном и муниципально-частном партнерстве" может являться объектом соглашения о государственно-частном партнерстве или соглашения о муниципально-частном партнерстве (условие о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций):

Все денежные средства, полученные Эмитентом от размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций, идентифицируемых в Решении о выпуске как «инфраструктурные облигации», будут использованы на цели, связанные с финансированием проекта по созданию и (или) реконструкции имущества (недвижимого имущества или недвижимого имущества и движимого имущества, технологически связанных между собой), которое в соответствии со статьей 4 Федерального закона "О концессионных соглашениях" может являться объектом концессионного соглашения или в соответствии со статьей 7 Федерального закона "О государственно-частном и муниципально-частном партнерстве" может являться объектом соглашения о государственно-частном партнерстве или соглашения о муниципально-частном партнерстве.

условие о праве владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций:

В случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, идентифицируемых в Решении о выпуске как «инфраструктурные облигации», владелец Биржевых облигаций вправе требовать досрочного погашения принадлежащих ему Биржевых облигаций.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в Решении о выпуске.

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

Компетенция общего собрания владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Информация не указывается, Проспект составлен в отношении Программы Биржевых облигаций.

7.10. Иные сведения.

1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.

На дату утверждения Программы у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Проспекта, Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торгов.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

3. Порядок расчета величины накопленного купонного дохода по Биржевой облигации в любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска Биржевых облигаций (НКД) будет указан в Решении о выпуске.

4. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом, Решением о выпуске, Условиями размещения биржевых облигаций информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков действующими на момент наступления события.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Проспекте, Решении о выпуске досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

5. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта и подписания Решения о выпуске, Условий

размещения биржевых облигаций редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске и Условиях размещения биржевых облигаций, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

6. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, положения (требования, условия), закрепленные Программой, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

7. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

8. Если погашение, досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций, выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм погашения, досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям, купонного дохода по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам

Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на рабочий день, предшествующий дате исполнения соответствующего обязательства.

Если оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату приобретения Биржевых облигаций.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 5 (Пяти) рабочих дней до даты осуществления такого платежа.

Эмитент обязан уведомить депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется.

Количество (примерное количество) Биржевых облигаций выпуска, размещаемого в рамках Программы, будет установлено в ДСУР.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в ДСУР.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (ранее и далее также - Правила проведения торгов, Правила Биржи).

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (ранее и далее по тексту – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Торги проводятся в соответствии с Правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – «Формирование книги заявок»).

Помимо указанного порядка размещения размещение Биржевых облигаций может осуществляться в ином порядке. Информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок, указывается в Условиях размещения биржевых облигаций, а также может быть раскрыта в порядке, указанном ниже.

В случае, если решение о порядке размещения Биржевых облигаций будет приниматься Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения биржевых облигаций информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок, раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях в согласованном порядке.

В случае, если цена размещения (порядок определения цены размещения) (далее также – Цена размещения) Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о цене (порядке определения цены) размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения в согласованном порядке.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок:

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о величине процентной ставки на первый купонный период раскрывается в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты установления Эмитентом процентной ставки на первый купонный период:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период в согласованном порядке.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о

приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения).

По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Эмитенту или Андеррайтеру (в случае его назначения).

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).

Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Эмитент и/или Андеррайтер заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения Выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).

Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;
- количество Биржевых облигаций;
- код расчетов;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с Условиями размещения биржевых облигаций (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента) и раскрытая Эмитентом в срок не позднее начала размещения Биржевых облигаций.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

В качестве кода расчетов, указывается код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, который определяется Эмитентом в соответствии с Правилами проведения торгов по согласованию с Биржей.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2019, N 16, ст. 1818).

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций Программой не определяется. Не применимо для Биржевых облигаций.

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетах депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

Указанные сведения программой не определяются.

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

Не применимо, Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.

Сведения о Бирже:

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ОГРН: **1027739387411**

В случае реорганизации Биржи размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

Порядок заключения предварительных договоров:

При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его назначения) по поручению Эмитента могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его назначения) оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (ранее и далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Эмитентом и/или Андеррайтером способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивать не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта от Эмитента и/или Андеррайтера (в случае его назначения) на заключение Предварительного договора.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие предварительные договоры):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных

договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, до окончания срока для направления оферт и в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки со дня истечения срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.

Иные условия размещения Биржевых облигаций (в том числе дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения) Программой не определяются.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.

Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – «Организаторы») будет указана в Условиях размещения биржевых облигаций (в случае их привлечения).

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником торгов), так и с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).

Андеррайтер либо указание на то, что размещение осуществляется Эмитентом самостоятельно, будет указано в Условиях размещения биржевых облигаций.

Решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до раскрытия текста Условий размещения биржевых облигаций, информация о назначении Андеррайтера раскрывается в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, до даты начала размещения и в следующие сроки с даты назначения Андеррайтера:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Не применимо. Программой не определяются.

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940; 2018, N 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

Эмитент является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

Федеральным законом от 29.04.2008 N 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (далее – Закон N 57-ФЗ) установлены ограничения для иностранных инвесторов и для группы лиц, в которую входит иностранный инвестор, при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями, составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Эмитент имеет лицензию на деятельность, связанную с разработкой и производством шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных систем, телекоммуникационных систем (Лицензия №Л051-00105-78/00560490 от 01.09.2021 г., выдавший орган – УФСБ России по городу Санкт-Петербургу и Ленинградской области), лицензия актуализирована по результатам реорганизации Эмитента (01.08.2024, №6-3/5576). Данная деятельность в соответствии с Законом №57-ФЗ является деятельностью, имеющей стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства. Таким образом, действие указанного закона распространяется на Эмитента по признаку, предусмотренному пунктом 11 статьи 6 Закона №57-ФЗ (разработка, производство шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных систем, телекоммуникационных систем).

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства", указывается на это обстоятельство.

Предварительное согласование не требуется.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Не применимо для облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией. Обязанность представления приобретателем Биржевых облигаций Эмитенту документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг отсутствует.

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2021, N 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Не применимо. Проспект регистрируется в отношении Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом "б" и (или) подпунктом "г" пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

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

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

Не применимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет".

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38305>.

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

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

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на них, об итогах размещения Биржевых облигаций, которое представляется в Банк России в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

8.6. Иные сведения

При необходимости, указываются иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг.

Срок, в течение которого облигации могут быть размещены в рамках программы облигаций:

Ограничения срока, в течение которого Биржевые облигации могут быть размещены в рамках Программы, отсутствуют.

Ограничения в обороте Биржевых облигаций не предусмотрены.

Иные сведения отсутствуют.

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

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения не указываются, поскольку Биржевые облигации не являются облигациями с обеспечением.