

Утвержден решением

Регистрационный номер программы биржевых  
облигаций 4-36241-R-003P-02E

**Совета директоров**

(орган управления эмитента, утвердивший  
проспект ценных бумаг)

принятым « 19 » августа 20 25 г.,  
протокол от « 19 » августа 20 25 г.  
№ \_\_\_\_\_ б/н

**ПАО Московская Биржа**

(наименование регистрирующей организации)

## **ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**

(полное фирменное наименование)

***Биржевые облигации с обеспечением 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 200 000 000 000  
(Двести 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**

Исполнение обязательств по биржевым облигациям, размещаемым в рамках программы биржевых облигаций, обеспечивается \_\_\_\_\_ поручительством \_\_\_\_\_ в соответствии с условиями, установленными в программе биржевых облигаций и решении о выпуске биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и указанными в настоящем проспекте биржевых облигаций.

**Публичное акционерное общество  
«Корпоративный центр ИКС 5»**

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

***Директор по корпоративным финансам и работе  
с инвесторами ПАО «Корпоративный центр ИКС  
5», действующий на основании Доверенности №  
158598286/2024 от 02 июля 2024г.***

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

(подпись)

***П.В. Узрюмова***

(инициалы, фамилия)

***Генеральный директор ООО «ИКС 5 ФИНАНС»***

(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)

***Н.Л. Щеголеватых***

(инициалы, фамилия)

# Оглавление

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг).....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 10 |
| 1.1. Общие положения.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 10 |
| 1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 11 |
| 1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....                                                                                                                                                                                                                                                               | 13 |
| 1.4. Основные условия размещения ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 14 |
| 1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                              | 14 |
| 1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 15 |
| 1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента.....                                                                                                                                                                                                                                                                    | 15 |
| 1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 18 |
| Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 20 |
| 2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 20 |
| 2.2. Основные финансовые показатели эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 21 |
| 2.2.1 Основные финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента, рассчитанные на основании финансовой отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг.....                                                                                                                                                                           | 21 |
| 2.2.2. Основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитентов, не составляющих консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность).....                                                                                                                                                                             | 22 |
| 2.2.3. Основные финансовые показатели эмитентов, являющихся кредитными организациями. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 22 |
| 2.2.4. 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)..... | 22 |
| 2.2.5. Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей: .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 22 |
| 2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 24 |
| 2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 24 |
| 2.5. Сведения об обязательствах эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 27 |
| 2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение .....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 27 |
| 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 33 |
| 2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 34 |
| 2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли.....                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 34 |
| 2.7. Сведения о перспективах развития эмитента.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 42 |
| 2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 43 |
| 2.8.1. Отраслевые риски .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 43 |
| 2.8.2. Страновые и региональные риски.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 46 |
| 2.8.3. Финансовые риски .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 48 |
| 2.8.4. Правовые риски.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 51 |
| 2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 55 |
| 2.8.6. Стратегический риск.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 56 |
| 2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 57 |
| 2.8.8. Риски кредитных организаций .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 59 |
| 2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 59 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.8.10. Другие риски, которые являются существенными для эмитента .....                                                                                                                                                                                                      | 60 |
| 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 ..... | 62 |
| 3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....                                                                                                                                                                                                 | 62 |
| 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 .....                                                                           | 64 |
| 3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита .....                                                                                                               | 65 |
| 3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита .....                                                                      | 66 |
| 3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента .....                                                                             | 67 |
| Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента .....                                                                                                                                                                                                         | 68 |
| 4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента .....                                                                                                                                                                                             | 68 |
| 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 .....                                                 | 68 |
| 4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") .....                                                                             | 70 |
| Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах .....                                                                                                                                                                                        | 71 |
| 5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение .....                                                                                                                                                                                       | 71 |
| 5.2. Сведения о рейтингах эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                     | 71 |
| 5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами .....                                                                                                                                                                       | 87 |
| 5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента .....                                                                                                                                                                                                                 | 87 |
| 5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента .....                                                                                                                                                                                               | 87 |
| 5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций .....                                                                                                                                                                                                            | 87 |
| 5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены .....                                                                                                                                                                                                         | 87 |
| 5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными .....                                                                                                                                                                                              | 87 |
| 5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций .....                                                                                                                                                                            | 87 |
| 5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента .....                                                                                                                                                                                 | 88 |
| 5.9. Информация об аудиторе эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                   | 88 |
| 5.10. Другая информация об эмитенте .....                                                                                                                                                                                                                                    | 89 |
| Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность .....                                                                                                                                                       | 90 |
| 6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) .....                                                                                                                                                                                                   | 90 |
| 6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность .....                                                                                                                                                                                                                             | 91 |
| Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект .....                                                                                                                                                                                            | 92 |
| 7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                | 92 |
| 7.2. Указание на способ учета прав .....                                                                                                                                                                                                                                     | 92 |
| 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска .....                                                                                                                                                                                                                | 92 |
| 7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска .....                                                                                                                                                                                                                      | 92 |
| 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций .....                                                                                                                                                                                                                              | 92 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 7.4.2. Права владельца привилегированных акций .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 92 |
| 7.4.3. Права владельца облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 92 |
| 7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.....                             | 93 |
| 7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 93 |
| 7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 93 |
| 7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной. 93 | 93 |
| 7.4.4. Права владельца опционов эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 93 |
| 7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 93 |
| 7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 93 |
| 7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 94 |
| 7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 94 |
| 7.5.1. Форма погашения облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 94 |
| 7.5.2. Срок погашения облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 94 |
| 7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 94 |
| 7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 94 |
| 7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 94 |
| 7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 94 |
| 7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 94 |
| 7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 95 |
| 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 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 95 |
| 7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 95 |
| 7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 95 |
| 7.6. Сведения о приобретении облигаций .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 95 |
| 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 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 95 |
| 7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 95 |
| 7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 95 |
| 7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития", приводятся сведения и условия, предусмотренные подпунктами                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 7.7.1 и 7.7.2 настоящего пункта, которые указаны в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 96  |
| 7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 96  |
| 7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 96  |
| 7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития.....                                                                                                                                                                                                                                                     | 96  |
| 7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода.....                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 96  |
| 7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 96  |
| 7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 96  |
| 7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 96  |
| 7.10. Иные сведения.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 96  |
| Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 98  |
| 8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 98  |
| 8.2. Срок размещения ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 98  |
| 8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 98  |
| 8.3.1. Способ размещения ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 98  |
| 8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 98  |
| 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)..... | 98  |
| 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).....                                                                                                                                                                  | 100 |
| 8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).....                                                                                                                                                                                                                                                      | 101 |
| 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:.....                                                                                                                                                             | 101 |
| 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.....                                                                                                                                                                                         | 101 |
| 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.....                                                                                        | 101 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 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: .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 102 |
| 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.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 103 |
| 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..... | 103 |
| 8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 103 |
| 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.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 103 |
| 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.....                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 103 |
| 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.....                                                                                                                                                                                                                                            | 104 |
| 8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 104 |
| 8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 104 |
| 8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 104 |
| 8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 104 |
| 8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 105 |
| 8.6. Иные сведения .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 105 |
| Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 106 |
| 9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 106 |
| 9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 106 |
| 9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 106 |
| 9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 107 |
| 9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 107 |

|                                                                                                                    |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям .....</b>                     | <b>107</b> |
| <b>9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием .....</b>                             | <b>107</b> |
| <b>9.8. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями .....</b> | <b>107</b> |
| <b>9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением .....</b>                                | <b>107</b> |

*Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:*

*Программа или Программа облигаций, Программа биржевых облигаций – программа биржевых облигаций серии 003P, регистрационный номер программы биржевых облигаций 4-36241-R-003P-02E от 25.08.2023, 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;*

*Условия размещения, 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;*

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

*Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска – биржевая облигация, размещаемая в рамках Выпуска;*

*Эмитент, Общество, Компания – Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС», ООО «ИКС 5 ФИНАНС»;*

*Поручитель – Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5»; ПАО «Корпоративный центр ИКС 5»;*

*Группа Х5, Х5, Группа – группа организаций, в которую входит Эмитент и в рамках которой ведет свою основную деятельность;*

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

*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;*

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

*Страница в сети Интернет – страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9483>;*

*Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа);*

*НРД - Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД).*

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

### 1.1. Общие положения

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

*Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также – МСФО) за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения Проспекта (за 2022, 2023, 2024 годы).*

*В отношении годовой финансовой отчетности Эмитента в соответствии с МСФО за 2022, 2023 и 2024 годы аудиторской организацией проведен аудит.*

*Эмитент не имел в течение трех последних отчетных лет подконтрольных организаций, следовательно, не составлял консолидированную финансовую отчетность, сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в настоящем Проспекте приводятся в отношении Эмитента.*

Сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставляющего (предоставившего) обеспечение по облигациям эмитента (с указанием, прошла ли такая отчетность аудит (аудиторскую проверку):

*По Биржевым облигациям, размещаемым в рамках Программы, предусмотрено предоставление обеспечения в виде поручительства. Лицом, предоставляющим обеспечение по Биржевым облигациям, размещаемым в рамках Программы, является Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5» (Поручитель). У Поручителя существует обязанность по раскрытию информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, в связи с чем в Проспекте не указываются сведения, предусмотренные пунктом 1.2 раздела 1, разделами 2 (за исключением подпункта 2.8.9 пункта 2.8), 3,4,5,6 части II Приложения 2 Положения о раскрытии информации.*

*Информация о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, предусмотренная разделом 2 Приложения 2 Положения о раскрытии информации, не указывается в настоящем Проспекте на основании абзаца седьмого пункта 9.1 раздела 9 Приложения 2 Положения о раскрытии информации. Учитывая изложенное, сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в Проспекте и на основании которой в Проспекте раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставляющего (предоставившего) обеспечение по Биржевым облигациям Эмитента (с указанием, прошла ли такая отчетность аудит (аудиторскую проверку), не приводятся в настоящем пункте Проспекта.*

*Поручитель раскрывает информацию в форме отчета эмитента на основании консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за соответствующие отчетные периоды.*

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

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

*Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с их 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, 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 Биржевым облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций ему предоставлено право*

давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Закона о рынке ценных бумаг решение общего собрания владельцев Биржевых облигаций является обязательным для всех владельцев Биржевых облигаций, в том числе для владельцев Биржевых 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: *Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «ИКС 5 ФИНАНС»*

место нахождения эмитента: *город Москва*

адрес эмитента: *109029, г. Москва, ул. Ср. Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.*

*В Уставе Эмитента зарегистрировано наименование на иностранном языке:*

Полное наименование эмитента на иностранном языке: *Limited Liability Company «X5 FINANCE»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента на иностранном языке: *X5 FINANCE*

сведения о способе и дате создания эмитента:

*Эмитент учрежден в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» на основании решения о создании от 20.12.2006 года (Решение № 1 от 20.12.2006) единственным учредителем ООО «ИКС 5 Ритейл Групп» (зарегистрировано Межрайонной ИФНС № 46 по г. Москве «27» декабря 2006 года за ОГРН 1067761792053).*

Способ образования: *создание юридического лица.*

*Эмитент создан на неопределенный срок.*

Дата создания эмитента: *27.12.2006*

Цели создания Эмитента:

*Целью создания Эмитента, в соответствии с Уставом, является получение прибыли от деятельности Общества.*

*Эмитент создан с целью привлечения капитала на долговом рынке для финансирования потребностей Группы X5.*

*Эмитент не имеет подконтрольных организаций и не создает группу. Эмитент ведет свою основную деятельность в рамках Группы X5 - осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу X5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов. На финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и его способность исполнять обязательства оказывают влияние риски и специфика отрасли, в которой работает Группа X5.*

*Группа X5 ведет деятельность в трех основных продуктовых розничных сегментах: магазины «у дома» (бренд «Пятерочка»), супермаркеты (бренд «Перекресток») и «жесткие» дискаунтеры (бренд «Чижик»). Группа X5 также осуществляет управление торговыми сетями «Красный Яр» и «Слата». Онлайн-бизнесы Группы включают сервисы экспресс-доставки из «Пятерочки», «Перекрестка» и «Чижика» и онлайн-гипермаркет Vprok.ru под единым управлением подразделения X5 Digital, цифровую платформу, развивающую сеть «тёмных кухонь» и кафепоинтов «Много лосося», логистический бизнес 5Post, который осуществляет доставку заказов из интернет-магазинов и маркетплейсов партнеров в постаматы и пункты выдачи в магазинах «Пятерочка» и «Перекресток», а также бизнес-подразделение X5 Media, предоставляющее единое окно рекламных и аналитических возможностей X5, медиаплатформу о еде Food.ru и блогерскую платформу X5 Blogger. Торговые сети и распределительные центры Группы расположены в 74 субъектах Российской Федерации на территории всех федеральных округов.*

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

*26.08.2024г. была зарегистрирована новая редакция Устава Эмитента (Новая редакция № 6), в которой внесены изменения в наименование Общества на английском языке:*

*Полное наименование Эмитента на иностранном языке: Limited Liability Company «X5 FINANCE»*

*Сокращенное наименование Эмитента на иностранном языке: X5 FINANCE.*

*Наименование Общества на английском языке до 26.08.2024г.:*

*Полное наименование Эмитента на иностранном языке: Limited Liability Company «X5 FINANCE»*

*Сокращенное наименование Эмитента на иностранном языке: X5 FINANCE.*

*Реорганизации Эмитента не осуществлялись.*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента: *1067761792053*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: *7715630469*

*Уставный капитал Эмитента составляет 10 000 (Десять тысяч) рублей.*

*На дату утверждения Проспекта у Эмитента находится в обращении 11 выпусков биржевых облигаций общей номинальной стоимостью 160 000 000 000 (сто шестьдесят миллиардов) российских рублей.*

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

*Эмитент осуществляет свою деятельность и зарегистрирован в качестве налогоплательщика на территории Российской Федерации. Специфика основной хозяйственной деятельности Эмитента состоит в том, что он осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу Х5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов.*

*Эмитент осуществляет деятельность в одном операционном сегменте (финансовое посредничество).*

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2015, № 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения:

*Ограничения при участии в уставном капитале Эмитента в связи с осуществлением Эмитентом определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, отсутствуют.*

*Дополнительно к вышесказанному: в соответствии с пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации № 81 от 01.03.2022г. «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ № 81») установлен особый порядок осуществления (исполнения) резидентами сделок (операций) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2006г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», Федеральным законом от 28.12.2010г. № 390-ФЗ «О безопасности» и Федеральным законом от 04.06.2018г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки (США) и иных иностранных государств», с 02.03.2022г. устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами Российской Федерации сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности.*

*Кроме того, в дополнение к мерам, предусмотренным Указом № 81 и Указом Президента Российской Федерации № 95 от 05.03.2022г. «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами», был принят Указ Президента Российской Федерации № 618 от 08.09.2022г. «Об особом порядке осуществления (исполнения) отдельных видов сделок (операций) между некоторыми лицами» (далее – Указ № 618), который установил особый порядок осуществления (исполнения) между резидентами и иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), или лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности (далее - лица иностранных государств, совершающих недружественные действия), между лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, а также между лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, и иностранными лицами, не являющимися лицами иностранных государств, совершающих*

*недружественные действия, сделок (операций), влекущих за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение или прекращение прав владения, пользования и (или) распоряжения долями в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью (за исключением кредитных организаций и некредитных финансовых организаций) либо иных прав, позволяющих определять условия управления такими обществами с ограниченной ответственностью и (или) условия осуществления ими предпринимательской деятельности. Сделки (операции), предусмотренные пунктом 1 Указа № 618, 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).*

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.*

### **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 о ценных бумагах, предусмотренные Программой.*

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

Вид ценных бумаг: *облигации*

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: *биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные.*

*В рамках Программы могут быть размещены биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов дохода или любого их сочетания: (1) купонного дохода; (2) дисконта (3) дополнительного дохода.*

*Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций могут быть установлены в Решении о выпуске.*

*Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: Информация о номинальной стоимости каждой Биржевой облигации в Программе не приводится.*

Для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций: *Максимальная сумма номинальных стоимостей всех Выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 200 000 000 000 (Двести миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего Решения о выпуске.*

*Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций Программой не определяется.*

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

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

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение от Эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости.*

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

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

*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.*

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

*Предусмотрено предоставление обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям в форме поручительства.*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Биржевых облигаций) имеют право обратиться с требованием об исполнении обязательств по Биржевым облигациям к лицу, предоставившему обеспечение по Биржевым облигациям.*

облигациям Выпуска – Публичному акционерному обществу «Корпоративный центр ИКС 5» (далее – Поручитель), в соответствии с условиями предоставления обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям в форме поручительства, предусмотренными в п. 8 Программы и в соответствующем Решении о выпуске.

Биржевая облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из предоставленного обеспечения в соответствии с условиями обеспечения.

С переходом прав на Биржевую облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

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

Поручитель и Эмитент несут перед владельцами Биржевых облигаций солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям.

В случае невозможности получения владельцами Биржевых облигаций, обеспеченных поручительством, удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд или в арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю.

**Биржевые облигации не являются структурными облигациями.**

Способ обеспечения исполнения обязательств: **Поручительство**

Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по Биржевым облигациям: **Публичное акционерное общество «Корпоративный центра ИКС 5»**

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг): **Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами**

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг, а сведения о Поручителе и об условиях поручительства - в разделе 9 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 размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующем ДСУР либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

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.

Программой дополнительная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода» в соответствующем Решении о выпуске.

## 1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

В проспекте ценных бумаг, регистрируемом впоследствии (после регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, либо после регистрации программы облигаций), указываются цели регистрации проспекта ценных бумаг: *Проспект не регистрируется впоследствии.*

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции: *неприменимо. Регистрация (составление) Проспекта не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.*

В случае регистрации проспекта акций при приобретении обществом публичного статуса указываются сведения о целях предложения акций эмитента неограниченному кругу лиц, в том числе с приведением планов и прогнозов развития эмитента с учетом публичного статуса: *неприменимо.*

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществлена в целях соблюдения требования, предусмотренного **пунктом 12 статьи 22** Федерального закона "О рынке ценных бумаг", о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг, указывается данное обстоятельство: *Целью составления настоящего Проспекта является соблюдение требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» - о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг<sup>1</sup>.*

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

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

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

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

*Эмитент не имеет подконтрольных организаций и не создает группу.*

*Эмитент осуществляет свою основную деятельность в рамках Группы Х5 – осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу Х5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов. На финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и его способность исполнять обязательства оказывают влияние риски и специфика отрасли, в которой работает Группа Х5. У Эмитента отсутствуют риски, не связанные с деятельностью Группы, участником которой он является. Принимая во внимание данное обстоятельство, в Проспекте целесообразно приводить информацию о рисках в целом по Группе. Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на Группу, в равной степени распространяются и на Эмитента.*

*Группа Х5 осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и продовольственными товарами. Группа является одним из ведущих игроков на российском рынке продовольственной розницы и включает в себя успешно развивающиеся офлайн- и онлайн-бизнесы, занимающие лидирующие позиции в своих отраслях.*

*Развитие отрасли розничной торговли и уровень потребительского спроса на рынках, где Группа Х5 осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов и макроэкономических условий, которые находятся вне контроля Группы Х5, включая демографические факторы, потребительские предпочтения, покупательную способность потребителей, уровень реальных располагаемых доходов населения, уровень безработицы и другие.*

*Среди наиболее важных (основных) рисков, связанных с Группой и Эмитентом, с приобретением Биржевых облигаций Эмитента, которые могут негативно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Группы и Эмитента, можно отметить следующие (в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента):*

- Отраслевые риски;*
- Финансовые риски;*
- Рыночный риск.*

<sup>1</sup> С учетом Информационного письма Банка России от 10.01.2025 № ИН-02-28/67 о применении требований подпункта 7 пункта 1 и пункта 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Отраслевые риски:

Риск неблагоприятных изменений макроэкономических условий:

*При наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли. Снижение цен на нефть, а также на другие полезные ископаемые в будущем может иметь серьезное негативное влияние на экономику Российской Федерации и привести к ослаблению национальной валюты и росту инфляции, что, в свою очередь, может вызвать падение реальных располагаемых доходов населения, и, как следствие, сокращение потребительских расходов.*

*Состояние российской экономики в настоящее время в значительной степени обусловлено санкционным давлением. Пакеты санкций и ограничений включают прекращение поставок товаров западных стран на территорию Российской Федерации, закрытие и/или приостановка ведения бизнеса западными компаниями в России, нарушение логистических цепочек из-за «блокировки» российских морских портов, валютные ограничения и прочее.*

*Группа является одним из ведущих игроков на российском рынке продовольственной розницы и включает в себя успешно развивающиеся офлайн- и онлайн-бизнесы, занимающие лидирующие позиции в своих отраслях. Развитие отрасли розничной торговли и уровень потребительского спроса на рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов и макроэкономических условий, которые находятся вне контроля Группы, включая демографические факторы, потребительские предпочтения, покупательную способность потребителей, уровень реальных располагаемых доходов населения, уровень безработицы и другие.*

Риск изменения потребительских предпочтений и снижение потребительского спроса:

*На структуру и объем потребительского спроса в денежном и абсолютном выражении влияют уровень реальных доходов населения, индекс потребительской уверенности, уровень безработицы. Покупательский спрос определяется также демографическими показателями, моделями поведения и стилем жизни.*

*Покупательский спрос между федеральными регионами и локациями неравномерный, подвержен сезонности (влияние времени года, государственных праздников). Снижение покупательской способности может привести к снижению трафика, среднего чека, и как следствие к замедлению роста выручки, снижению рентабельности бизнеса Группы Х5. Влияние риска снижается за счет мультимедийной модели портфеля магазинов Группы Х5, позволяющей удовлетворить потребности разного типа потребителей за счет различий в ассортименте и ценовой политике в магазинах разных форматов, а также адаптации ценовых предложений торговых сетей и бизнес-планов.*

Риск повышения уровня конкуренции:

*Рынок розничной торговли характеризуется высокой конкуренцией в центральном регионе, особенно в Москве и Санкт-Петербурге. По мере развития продуктового ритейла в России конкуренция между федеральными, региональными торговыми сетями усиливается. Появление новых конкурентов, консолидация существующих торговых сетей, рост других торговых сетей в регионах присутствия Группы Х5 может привести к повышению уровня конкуренции, который проявляется в активных действиях в операционной деятельности (маркетинговых акциях, конкуренции за арендные торговые площади, конкуренции за коммерческие и логистические условия, базовый и управленческий персонал и т.д.). На уровень конкуренции может также влиять развитие интернет-торговли, появление новых подформатов розничной торговли и технологий, бизнес-моделей. Для снижения влияния риска при планировании развития и в своей текущей операционной деятельности Группа Х5 учитывает влияние действий основных конкурентов. Группа Х5 в целом и торговые сети в отдельности отслеживают развитие розничных технологий, тестируют и внедряют инновационные технологии в области ритейла, в том числе в сфере онлайн-продаж, разрабатывают новые бизнес-модели.*

Риск введения законодательных ограничений, действующих в отношении розничной торговли:

*Отраслевые риски могут быть обусловлены новыми ограничениями реализации, ценообразования товаров, в том числе по отдельным видам товаров, ограничениями рекламной деятельности, режима работы, открытий и реконструкции торговых объектов и т.д. Ограничения могут вводиться как на федеральном, так и на региональном уровне.*

*Новые ограничения могут привести к замедлению роста выручки и снижению рентабельности бизнеса Группы Х5.*

Финансовые риски:

*Компании, входящие в Группу Х5, подвержены различным финансовым рискам, среди которых можно выделить риски изменения процентных ставок, валютные риски, инфляционные риски, а также риск ликвидности. Вероятность их наступления и степень влияния на результаты финансово-*

хозяйственной деятельности постоянно оцениваются Группой и учитываются при разработке планов развития.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по ценным бумагам в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Группы Х5.

Рост процентных ставок, риски ликвидности могут создавать определенные трудности для роста бизнеса, реализации инвестиционных проектов и открытия новых торговых точек для Группы Х5.

Одновременно, сокращение деятельности зарубежных иностранных банков на территории РФ и снижение свободного объема межбанковских кредитов, валютные колебания и связанная с этим фактом переоценка активов на российских рынках способствует ухудшению общего инвестиционного климата в Российской Федерации, что может негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и Группы Х5 и/или сроках таких заимствований.

Необходимо отметить, что Группа Х5 ясно оценивает вышеуказанные риски и успешно решает возникающие задачи на уровне стратегии и корректировки тактических шагов.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски отражают общеэкономическую ситуацию в России и мире и отчасти находятся вне контроля Группы. При этом стоит отметить, что 100% обязательств по внешним кредитам и облигациям Группы Х5 номинированы в рублях на дату утверждения настоящего Проспекта.

#### Риск изменения процентных ставок

Изменение процентных ставок привлекаемых кредитов и облигационных займов может быть обусловлено усилением волатильности на российском и зарубежных финансовых рынках, сокращением деятельности зарубежных иностранных банков на территории РФ и снижением свободного объема межбанковских кредитов, ухудшением общего инвестиционного климата в РФ, изменением законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, понижением суверенного рейтинга РФ на международном финансовом рынке, а также ухудшением операционных и финансовых показателей Группы Х5.

Риск изменения процентных ставок Группы Х5 возникает по заемным средствам. Кредиты, привлекаемые под процентные ставки «Ключевая ставка Банка России + маржа», являются источником риска для денежных потоков Группы. Политика Группы в области управления риском влияния изменения процентных ставок на потоки денежных средств состоит в структурировании кредитного портфеля таким образом, чтобы доля заимствований с процентной ставкой «Ключевая ставка Банка России + маржа» была ограниченной.

Поскольку Группа Х5 успешно реализовывает свои планы по расширению торговых сетей, демонстрирует хорошие показатели LFL<sup>2</sup> и рентабельность в сравнении с рынком розничной торговли, имеет высокий кредитный рейтинг, для минимизации отрицательного влияния изменения процентных ставок Группа Х5 имеет возможность получать новые кредитные займы и рефинансировать текущие займы, размещать облигации на относительно привлекательных условиях.

#### Валютный риск:

Валютный риск Группы Х5 обусловлен наличием валютных финансовых вложений, закупочных договоров, договоров аренды и валютных договоров по другим функциональным направлениям. Наличие импортных товаров и оборудования, закупаемых в рублях, не рассматривается как фактор валютного риска, но при этом учитывается как фактор риска, связанного с повышением стоимости ключевых товаров и услуг, закупаемых товаров.

Валютный риск может повлиять на операционную прибыль Группы Х5. На дату утверждения настоящего Проспекта 100% обязательств по внешним кредитам и облигациям Группы Х5 номинированы в российских рублях. У Группы существуют договоры, выплаты по которым номинированы/привязаны к курсу иностранных валют, по которым были установлены валютные коридоры или изменены первоначальные условия, и валютные договоры (аренда, закупка некоммерческих товаров и услуг, оборудования). Доля подобных договоров и непосредственные расходы контролируются бизнес-подразделениями и финансовым блоком, по возможности проводится импортозамещение, перевод на рублевые расчеты. Доля продуктов питания и непродовольственных товаров, поставляемых по прямому импорту, в общем объеме продаж компаний Группы незначительная. В случае отрицательного влияния изменения валютного курса Группа Х5 планирует проводить политику по снижению затрат.

---

<sup>2</sup> LFL (Like-for-Like) - это показатель, сравнивающий объемы розничных продаж сопоставимых магазинов за два различных периода времени — это сравнение розничных продаж соответствующих магазинов в рублевом выражении (включая НДС). При расчете роста продаж LFL учитываются магазины, которые работали не менее двенадцати полных месяцев. Их выручка включается в сравнительный анализ со дня открытия магазина.

Риск ликвидности:

Волатильность цен, курса мировых валют к рублю, изменение коммерческой маржи, массовые неплатежи контрагентов, отзыв лицензий банков или замораживание средств Группы X5 по инициативе государственных органов РФ, спад предложения ликвидности на кредитном рынке могут привести к разбалансированности показателей планов, бюджетов и инвестиционных программ Группы, и, как следствие, к повышению риска дефицита ликвидности и источников финансирования. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа X5 может столкнуться с недостаточным финансированием при выполнении финансовых обязательств.

Для минимизации данного риска в Группе X5 осуществляется регулярный контроль за операционными потоками денежных средств и открытыми кредитными линиями/лимитами в банках, с целью обеспечения их достаточности для погашения текущих обязательств Группы и финансирования программы развития. Группа X5 имеет высокую степень свободы действий в отношении изменений программы капитальных вложений, оптимизирует отток денежных средств с помощью регулирования сроков имеющихся проектов капитальных вложений и переноса сроков будущих программ по инвестициям, если это необходимо.

Группа осуществляет контроль за своей позицией по ликвидности, увеличивая периоды выборки по возобновляемым кредитным линиям, а также продлевая сроки имеющихся кредитов или договариваясь об открытии новых кредитных линий. Группа X5 контролирует соответствие требованиям ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы и поддерживая наличие источников финансирования. На основе анализа существующей позиции Группы X5 по ликвидности менеджмент считает, что имеющиеся кредитные линии и ожидаемые потоки денежных средств являются достаточными для финансирования текущих операций.

Группа X5 преимущественно работает с лидерами банковского сектора РФ, тем самым снижает риск потери денежных средств и денежных эквивалентов.

Риск инфляции:

Высокая инфляция коммерческих товаров может быть обусловлена ограничением предложения и повышением стоимости ключевых товаров и услуг, необходимых для осуществления текущей деятельности и осуществления планов развития (расширения) торговых сетей, ограничением продуктового предложения повышением закупочных цен товаров (в том числе сырья). Низкая положительная инфляция и дефляция рассматриваются как риск только в отношении коммерческих товаров при массовом характере, что может приводить к разбалансировке бюджетов Группы X5.

Высокие темпы инфляции могут привести к повышению издержек Группы и снижению операционной рентабельности, при отсутствии факта сопоставимого увеличения цен на продаваемую продукцию, увеличению ключевой ставки Банка России. Повышение уровня инфляции может стимулировать рост ряда издержек, что увеличит затраты на основную деятельность и управленческие расходы. К числу таких издержек необходимо, прежде всего, отнести арендные платежи и оплату труда, которые традиционно являются наиболее чувствительными к инфляционному воздействию.

Рыночный риск:

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Данный риск присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в ценные бумаги Эмитента сопряжены с определенной степенью риска. Ухудшение общего инвестиционного климата в России может негативно сказаться на стоимости ценных бумаг. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента. Осуществляя инвестиции в ценные бумаги Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о таких инвестициях.

В настоящем подпункте приводится краткое описание основных рисков Эмитента и рисков, связанных с приобретением его ценных бумаг, позволяющее инвесторам составить общее представление о соответствующих рисках, более подробные сведения о которых изложены в пункте 2.8 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом/Группой и приобретением ценных бумаг Эмитента, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта.

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

Лицо, подписавшее Проспект от имени Эмитента

Фамилия, имя, отчество: *Щеголеватых Наталья Леонидовна*

Год рождения: 1974

Сведения об основном месте работы: *Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5»*

Сведения о должности: *Начальник управления корпоративного финансирования*

Сведения о месте работы (по совместительству): *Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»*

Сведения о должности: *Генеральный директор*

Лицо, подписавшее Проспект от имени Поручителя

Фамилия, имя, отчество: *Угрюмова Полина Вениаминовна*

Год рождения: *1979*

Сведения об основном месте работы: *Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5»*

Сведения о должности: *Директор по корпоративным финансам и работе с инвесторами*

*Привлечение финансового консультанта для подписания Проспекта не осуществлялось.*

## 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 эмитента в натуральном выражении.

| Наименование показателя <sup>3</sup> | Единица измерения | 2022 год  | 2023 год  | 2024 год   |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|------------|
| Процентные доходы                    | тыс. руб.         | 4 427 780 | 5 109 368 | 12 740 014 |
| Процентные расходы                   | тыс. руб.         | 3 813 897 | 5 008 208 | 11 902 610 |
| Чистый процентный доход              | тыс. руб.         | 613 883   | 101 160   | 837 404    |

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента:

*Эмитент является финансовой компанией, созданной в целях привлечения капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу Х5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов.*

*Обязательства Эмитента представлены облигационными выпусками и цифровыми финансовыми активами, а активы – выданными займами компаниям Группы Х5. Эмитент не ведет операционной деятельности, помимо привлечения капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу Х5.*

*Процентные доходы – это доходы, полученные в виде процентов по договорам займа от связанных сторон.*

*Процентные расходы – это расходы по облигациям и цифровым финансовым активам, которые включают в себя проценты (купоны) и комиссии.*

*Рост показателя «Процентные доходы» по итогам 2023 года (+15,40%) обусловлен увеличением объема займов, выданных Эмитентом связанным сторонам, а также с повышением средней процентной ставки по займам, которая увеличилась с 6,8 до 12% годовых в течение 2023 года. Существенный рост показателя «Процентные доходы» в 2024 году (+149%) по сравнению с 2023 годом связан как с увеличением объема займов, выданных Эмитентом связанным сторонам, балансовая величина которых выросла в 1,4 раза на 31.12.2024 года по сравнению с началом года, так и с повышением средней процентной ставки по займам, которая увеличилась с 6,8-12% годовых в 2023 году до 6,8-17% годовых в 2024 году.*

*По итогам 2023 года рост показателя «Процентные расходы» (+31,31%) связан с размещением в декабре 2022 года двух новых выпусков биржевых облигаций общим объемом 34 млрд. рублей, процентные (купонные) платежи по которым начали выплачиваться в 2023 году, а также размещением двух выпусков биржевых облигаций общим объемом 30 млрд рублей в четвертом квартале 2023 года (основные комиссионные расходы по данным выпускам пришлись на конец 2023 года). Существенный рост показателя «Процентные расходы» по итогам 2024 года (+137,66%) обусловлен ростом ключевой ставки Банка России в 2023-2024 годах, а также с размещением четырех выпусков биржевых облигаций в течение 2024 года на общую сумму 51 млрд. рублей, из которых по двум выпускам процентный (купонный) доход стал выплачиваться на ежемесячной основе. Кроме того, в 2024 году было проведено размещение 23 выпусков цифровых финансовых активов на сумму 3,7 млрд рублей.*

*Значительное снижение показателя «Чистый процентный доход» по результатам 2023 года с 613 883 тыс. рублей до 101 160 тыс. рублей (-83,52%) вызвано более высоким темпом роста показателя «Процентные расходы» по сравнению с показателем «Процентные доходы» в данном периоде. Существенный рост показателя «Чистый процентный доход» по итогам 2024 года с 101 160 тыс. рублей до 837 404 тыс. рублей (в 8,28 раз) произошел за счет увеличения стоимости выдаваемых займов компаниям Группы Х5. Рыночная стоимость заемного капитала значительно выросла в конце 2024 года за счет роста ключевой ставки РФ с 16 % в начале года до 21 % в конце 2024 года.*

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

*Так как основной деятельностью Эмитента является привлечение финансирования на рынке рублевых облигаций Российской Федерации, сложившая конъюнктура рынка напрямую влияет на результаты операционной деятельности Эмитента, следовательно, и на изменение приведенных выше показателей.*

<sup>3</sup> Деятельность Эмитента связана с привлечением внешнего финансирования (путем выпуска корпоративных облигаций и цифровых финансовых активов) для Группы Х5, следовательно, операционные показатели, наиболее объективно и всесторонне характеризующие финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, выражены не в натуральном, а в денежном выражении. Основными операционными показателями, характеризующими деятельность Эмитента, являются процентные доходы и процентные расходы, связанные с выплатой накопленного купонного дохода по облигационным займам и процентов по цифровым финансовым активам за отчетный период.

*В период с 2022 по 2024 год на динамику рынка корпоративного долга существенно повлияли макроэкономические потрясения и изменения в денежно-кредитной политике Банка России. За эти три года рынок корпоративных облигаций прошел путь от значительной коррекции, вызванной инфляционными давлениями и резким ростом процентных ставок, до проявления оптимизма в ожидании изменения монетарного цикла, оставаясь при этом восприимчивым к любой информации о состоянии инфляции и занятости.*

## 2.2. Основные финансовые показатели эмитента

**2.2.1 Основные финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента, рассчитанные на основании финансовой отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг.**

| N п/п | Наименование показателя                                                                                                                                 | 2022 год   | 2023 год   | 2024 год    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| 1     | Выручка <sup>4</sup> , тыс руб.                                                                                                                         | 4 427 780  | 5 109 368  | 12 740 014  |
| 2     | Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA) <sup>5</sup> , тыс руб. | 578 711    | 60 339     | 822 591     |
| 3     | Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %                                                                                                             | 13         | 1,18       | 6,46        |
| 4     | Чистая прибыль (убыток), тыс руб.                                                                                                                       | 465 484    | 48 305     | 661 369     |
| 5     | Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс руб.                                                                             | 439        | 280        | 5 199 402   |
| 6     | Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс руб.                                                       | 0          | 0          | 0           |
| 7     | Свободный денежный поток, тыс руб.                                                                                                                      | 439        | 280        | 21 402      |
| 8     | Чистый долг, тыс руб.                                                                                                                                   | 54 588 460 | 76 259 707 | 117 378 320 |
| 9     | Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев                                                                                                | 94         | 1 264      | 143         |
| 10    | Рентабельность капитала (ROE), %                                                                                                                        | 5          | 0,46       | 8,07        |

**Методика расчета приведенных показателей, обеспечивающая возможность воспроизведения расчетов заинтересованными лицами:**

| N п/п | Наименование показателя                                                                                                                   | Методика расчета показателя                                                                                                                                  |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | 2                                                                                                                                         | 3                                                                                                                                                            |
| 1     | Выручка, тыс руб.                                                                                                                         | Приводятся данные по строке «Процентные доходы от связанных сторон» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий год            |
| 2     | Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс руб. | Приводятся данные по строке «Прибыль до налогообложения» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий год                       |
| 3     | Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %                                                                                               | Отношение показателя «EBITDA» (строка 2 таблицы) к показателю «Выручка» (строка 1 таблицы), умноженное на 100                                                |
| 4     | Чистая прибыль (убыток), тыс руб.                                                                                                         | Строка «Прибыль до налогообложения» минус строка «Расход по налогу на прибыль» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий год |

<sup>4</sup> В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы X5 на российском рынке облигаций) выручка от реализации продукции и/или оказания услуг отсутствует, в качестве доходов Эмитента представлены «Процентные доходы от связанных сторон».

<sup>5</sup> В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента в качестве показателя EBITDA приведены данные по строке «Прибыль до налогообложения».

|    |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5  | Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс руб.                       | Строка «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» Отчета о движении денежных средств за соответствующий год                                                                                                   |
| 6  | Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс руб. | В связи со спецификой основной деятельности Эмитента расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов у Эмитента отсутствуют, т.к. отсутствуют основные средства и нематериальные активы.                             |
| 7  | Свободный денежный поток, тыс руб.                                                                | Строка «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» уменьшенная на размер строки «Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности» Отчета о движении денежных средств за соответствующий год |
| 8  | Чистый долг, тыс руб.                                                                             | Сумма строк «Долгосрочные заемные средства от третьих лиц» и «Краткосрочные заемные средства от третьих лиц» за минусом строки «Денежные средства» Отчета о финансовом положении за соответствующий год.                               |
| 9  | Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев                                          | Отношение показателя «Чистый долг» (строка 8 таблицы) к показателю «EBITDA» (строка 2 таблицы)                                                                                                                                         |
| 10 | Рентабельность капитала (ROE), %                                                                  | Отношение показателя «Чистая прибыль» (строка 4 таблицы) к усредненному показателю по строке «Чистые активы, приходящиеся на долю участника» Отчета о финансовом положении за соответствующий год, умноженное на 100                   |

**2.2.2. Основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитентов, не составляющих консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность).**

*Эмитент составляет финансовую отчетность.*

**2.2.3. Основные финансовые показатели эмитентов, являющихся кредитными организациями.**

*Эмитент не является кредитной организацией.*

**2.2.4. 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).**

*Отсутствуют.*

**2.2.5. Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:**

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей. Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

*Основной финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента являются операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу X5.*

Выручка:

В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента показатель «Выручка от реализации продукции и/или оказания услуг» в указанном периоде отсутствует. В качестве доходов Эмитента представлены «Процентные доходы от связанных сторон».

Рост показателя «Процентные доходы» по итогам 2023 года (+15,40%) по сравнению с 2022 годом обусловлен увеличением объема займов, выданных Эмитентом связанным сторонам в течение 2023 года. Увеличение объема займов в свою очередь произошло за счет размещения двух новых выпусков биржевых облигаций серии 003P-02 и серии 003P-03 во второй половине 2023 года, при этом частично рост показателя «Процентные доходы» был нивелирован погашением части долга по выпуску биржевых облигаций серии 001P-12 в первой половине 2023 года.

Существенный рост показателя «Процентные доходы» в 2024 году (+149%) по сравнению с 2023 годом связан как с увеличением объема займов, выданных Эмитентом связанным сторонам, балансовая величина которых выросла в 1,4 раза на 31.12.2024 года по сравнению с началом года (за счет размещения биржевых облигаций серии 003P-04, 003P-05, 003P-01, 003P-07), так и с повышением средней процентной ставки по займам, которая увеличилась с 6,8-12% годовых в 2023 году до 6,8-17% годовых в 2024 году.

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

Показатель EBITDA по итогам 2023 года составил 60 339 тыс. руб., что существенно меньше по сравнению с 2022 г. (-89,57%). Основной причиной этого падения стало сокращение спреда между купонным доходом от биржевых облигаций Эмитента и процентными ставками по внутригрупповым займам<sup>6</sup>.

По итогам 2024 года величина EBITDA составляла 822 591 тыс. руб., что существенно выше по сравнению с 2023 г. (+1263,28%). Этот положительный тренд обусловлен расширением спреда между процентными (купонными) доходами и процентными ставками по внутригрупповым займам.

Рентабельность по EBITDA:

В течение рассматриваемого периода значение показателя «Рентабельность по EBITDA» имеет разнонаправленную динамику. По итогам 2023 года показатель «Рентабельность по EBITDA» существенно снизился (-11,82%) по сравнению со значением показателя «Рентабельность по EBITDA» на конец 2022 года (с 13,00% до 1,18%). Снижение показателя «Рентабельность по EBITDA» в 2023 году было вызвано существенным сокращением финансовых доходов, полученных от связанных сторон. По итогам 2024 года показатель «Рентабельность по EBITDA» продемонстрировал рост на 5,28% за счет роста финансовых доходов от связанных сторон.

Чистая прибыль (убыток):

По итогам 2022 года чистая прибыль Эмитента составила 465 484 тыс. рублей, однако в 2023 году размер чистой прибыли Эмитента резко сократился, составив всего 48 305 тыс. рублей (-89,62%). Такое существенное снижение чистой прибыли обусловлено сужением спреда между купонным доходом по биржевым облигациям Эмитента и процентными ставками по предоставленным внутригрупповым займам. Последующее увеличение спредов между процентным (купонным) доходом по биржевым облигациям и цифровым финансовым активам Эмитента и процентными ставками по предоставленным внутригрупповым займам способствовало существенному росту чистой прибыли Эмитента по итогам 2024 года, которая составила 661 369 тыс. рублей (+1269,15%).

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

Величина показателя «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» по итогам 2023 года составила 280 тыс. рублей снизившись незначительно по сравнению с итогами 2022 года (на 159 тыс. рублей). Резкий рост показателя «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» в 2024 году до 5 199 402 тыс. рублей произошел за счет увеличения поступлений денежных средств от размещения четырех выпусков биржевых облигаций в течение 2024 года на общую сумму 51 млрд. рублей и цифровых финансовых активов на общую сумму 3,7 млрд. рублей (для сравнения в 2023 году было размещено два выпуска биржевых облигаций общим объемом 30 млрд. рублей).

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов:

Расходы отсутствуют в связи со спецификой хозяйственной деятельности Эмитента.

Свободный денежный поток:

В 2022-2023 годах наблюдалась полная корреляция между динамикой свободного денежного потока и чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности. Данная корреляция обусловлена отсутствием капитальных затрат у Эмитента, что является следствием специфики его основной деятельности. В 2024 году зафиксирован существенный рост показателя «Свободный денежный поток», основной причиной которого стало увеличение денежных поступлений от операционной деятельности, несмотря на распределение прибыли в пользу единственного участника.

Чистый долг:

<sup>6</sup> Под внутригрупповыми займами по тексту настоящего Проспекта подразумеваются займы, выданные Эмитентом в адрес иных компаний Группы Х5.

*На протяжении 2022-2024 годов наблюдается тенденция к увеличению чистого долга компании. Величина по итогам 2023 года выросла на 39,70% по сравнению с итогами 2022 года, величина данного показателя складывается из величины заемных средств за минусом денежных средств. Увеличение показателя «Чистый долг» связано с размещением двух выпусков биржевых облигаций общим объемом 30 млрд рублей в ноябре-декабре 2023 года. В 2024 году показатель «Чистый долг» вырос на 53,92% по сравнению с 2023 годом, данный рост обусловлен размещением четырех выпусков биржевых облигаций в течение 2024 года на общую сумму 51 млрд. рублей и 23 выпусков цифровых финансовых активов на общую сумму 3,7 млрд рублей.*

*Таким образом, увеличение чистого долга напрямую связано с активной политикой Эмитента по привлечению финансирования через облигационные займы.*

Отношение Чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев:

*В 2023 году долговая нагрузка Эмитента, выраженная через отношение «Чистый долг к EBITDA», существенно возросла, достигнув отметки 1264 (против 94 в 2022 году). Это было обусловлено падением операционной прибыли. В 2024 году наблюдалось улучшение ситуации, и показатель снизился до 143 благодаря увеличению доходов.*

Рентабельность капитала:

*Снижение прибыли Эмитента в 2023 году привело к значительному падению показателя «Рентабельность капитала» до 0,46% (против 4,57% в 2022 году). Однако в 2024 году ситуация кардинально изменилась: показатель «Рентабельность капитала» достиг 8,07% благодаря значительному росту прибыли.*

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

*Изменение конъюнктуры российского рынка корпоративных облигаций и динамика ключевой ставки Банка России стали причинами изменения вышеуказанных финансовых показателей Эмитента.*

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

*Сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. Указывается определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг) на дату окончания соответствующего отчетного периода.*

*Эмитент составляет и раскрывает финансовую отчетность. Информация указывается о поставщиках Эмитента.*

*В период с 2022 по 2024 годов поставщики Эмитента, объем и (или) доля поставок которых в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), имеющих для Эмитента существенное значение, отсутствовали.*

*Уровень существенности доли поставок основного поставщика, в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) определен Эмитентом в размере 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг) на дату окончания соответствующего отчетного периода.*

*Иные поставщики за 2022–2024 годы, поставки которых по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.*

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

*Сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в общем 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. Указывается определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода*

*Эмитент составляет и раскрывает финансовую отчетность. Информация указывается о дебиторах Эмитента.*

*Определенный Эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.*

Информация по каждому из дебиторов Эмитента по состоянию на 31.12.2022

1. полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»**  
сокращенное фирменное наименование: **АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»**  
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7728029110**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700034493  
место нахождения<sup>7</sup>: 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4  
сумма дебиторской задолженности: 34 389 667 тыс. руб.

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 52,87%

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

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента<sup>8</sup>: **дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Эмитента: Икс 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.).**

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором<sup>9</sup>: **лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет косвенный контроль над дебитором. Компания ИКС 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) владеет 99,9937% уставного капитала ООО «Корпоративный центр ИКС 5», являющегося в свою очередь единственным акционером АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».**

Доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации: 0%

Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента: 0%

2. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Агроторг»**  
сокращенное фирменное наименование: **ООО «Агроторг»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7825706086

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027809237796

место нахождения<sup>10</sup>: 191025, г. Санкт-Петербург, пр-кт Невский, д. 90/92

сумма дебиторской задолженности: 26 932 683 тыс. руб.

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 41,4%

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

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента<sup>11</sup>: **дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Эмитента: Икс 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.).**

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором<sup>12</sup>: **лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет косвенный контроль над основным дебитором. Компания ИКС 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) владеет 99,9937% уставного капитала ООО «Корпоративный центр ИКС 5», являющегося в свою очередь единственным участником ООО «Агроторг».**

Доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации: 0%

Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента: **не применимо**

**За рассматриваемые периоды иные дебиторы, которые по мнению Эмитента, имеют для него существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.**

Информация по каждому из дебиторов Эмитента по состоянию на 31.12.2023

1. полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»**  
сокращенное фирменное наименование: **АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7728029110

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700034493

место нахождения<sup>13</sup>: 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4

сумма дебиторской задолженности: 64 397 277 тыс. руб.

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 74,24%

<sup>7</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>8</sup> Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента указаны по состоянию на 31.12.2022

<sup>9</sup> Информация об основании, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором, указана по состоянию на 31.12.2022

<sup>10</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>11</sup> Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента указаны по состоянию на 31.12.2022

<sup>12</sup> Информация об основании, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором, указана по состоянию на 31.12.2022

<sup>13</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

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

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента<sup>14</sup>: **дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Эмитента: Икс 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.)**

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором<sup>15</sup>: **лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет косвенный контроль над дебитором. Компания ИКС 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) владеет 99,994187% уставного капитала ООО «Корпоративный центр ИКС 5», являющегося в свою очередь единственным акционером АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».**

Доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации: **0%**

Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента: **0%**

2. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Агроторг»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Агроторг»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7825706086**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027809237796**

место нахождения<sup>16</sup>: **191025, г. Санкт-Петербург, пр-кт Невский, д. 90/92**

сумма дебиторской задолженности: **18 350 552 тыс. руб.**

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: **21,15%**

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

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента<sup>17</sup>: **дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Эмитента: Икс 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.)**

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором<sup>18</sup>: **лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет косвенный контроль над основным дебитором. Компания ИКС 5 Ритейл Групп Н.В. (X5 Retail Group N.V.) владеет 99,994187% уставного капитала ООО «Корпоративный центр ИКС 5», являющегося в свою очередь единственным участником ООО «Агроторг».**

Доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации: **0%**

Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента: **не применимо**

**За рассматриваемые периоды иные дебиторы, которые по мнению Эмитента, имеют для него существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.**

Информация по каждому из дебиторов Эмитента по состоянию на 31.12.2024

1. полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»**

сокращенное фирменное наименование: **АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7728029110**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700034493**

место нахождения<sup>19</sup>: **109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4**

сумма дебиторской задолженности: **76 365 947 тыс. руб.**

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: **61,89%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность отсутствует. Согласно Договору об общих условиях предоставления займов № 01-6/9842 от 06.08.2012г. на сумму неисполненных Заемщиком обязательств начисляется неустойка в размере 1% годовых.**

<sup>14</sup> Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента указаны по состоянию на 31.12.2023

<sup>15</sup> Информация об основании, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором, указана по состоянию на 31.12.2023

<sup>16</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>17</sup> Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента указаны по состоянию на 31.12.2023

<sup>18</sup> Информация об основании, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором, указана по состоянию на 31.12.2023

<sup>19</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента<sup>20</sup>: **дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Эмитента: ПАО «Корпоративный центр ИКС 5».**

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором<sup>21</sup>: **лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет прямой контроль над основным дебитором: ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» владеет 100% акций АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».**

Доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации: **100%**

Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента: **100%**

2. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Агроторг»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Агроторг»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7825706086**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027809237796**

место нахождения<sup>22</sup>: **191025, г. Санкт-Петербург, пр-кт Невский, д. 90/92**

сумма дебиторской задолженности: **46 245 867 тыс. руб.**

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: **37,48%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность отсутствует. Согласно Договору об общих условиях предоставления займов № ВВ-6/2264 от 26.11.2014г. на сумму неисполненных Заемщиком обязательств начисляется неустойка в размере 1% годовых.**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента<sup>23</sup>: **дебитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему Эмитента: ПАО «Корпоративный центр ИКС 5».**

Основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором<sup>24</sup>: **лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет прямой контроль над основным дебитором: ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» владеет 100% долей в уставном капитале ООО «Агроторг».**

Доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации: **100%**

Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента: **не применимо**

**За рассматриваемые периоды иные дебиторы, которые по мнению Эмитента, имеют для него существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.**

## 2.5. Сведения об обязательствах эмитента

**Эмитент составляет и раскрывает финансовую отчетность. Информация указывается по Эмитенту.**

### 2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в общем 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.

**Определенный Эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

| Наименование показателя | 2022 год | 2023 год | 2024 год |
|-------------------------|----------|----------|----------|
|-------------------------|----------|----------|----------|

<sup>20</sup> Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента указаны по состоянию на 31.12.2024

<sup>21</sup> Информация об основании, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором, указана по состоянию на 31.12.2024

<sup>22</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>23</sup> Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента указаны по состоянию на 31.12.2024

<sup>24</sup> Информация об основании, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором, указана по состоянию на 31.12.2024

|                                                                            |                   |                   |                    |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Общий размер обязательств (кредиторской задолженности), тыс. рублей</b> | <b>65 050 969</b> | <b>86 744 626</b> | <b>123 389 591</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|

**Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, основными кредиторами являются владельцы таких облигаций.**

Информация по состоянию на 31.12.2022

1) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации бездокументарные неконвертируемые процентные с централизованным учетом прав серии 001P-12**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-12-36241-R-001P**

Дата регистрации: **25.06.2020**

Дата размещения облигаций выпуска: **30.06.2020**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **12.06.2035**

Дата досрочного погашения облигаций выпуска: **24.12.2024**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **10 016 081 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **15,40 %**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

2) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-01**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-01-36241-R-002P**

Дата регистрации: **06.08.2021**

Дата размещения облигаций выпуска: **08.09.2021**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **20.08.2036**

Дата досрочного погашения облигаций выпуска: **04.09.2024**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **10 241 699 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **15,74 %**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

3) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-02**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-02-36241-R-002P**

Дата регистрации: **21.11.2022**

Дата размещения облигаций выпуска: **01.12.2022**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **25.11.2027**

Дата досрочного погашения облигаций выпуска: **29.05.2025**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **20 139 649 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **30,96 %**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

4) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-03**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-03-36241-R-002P**

Дата регистрации: **07.12.2022**

Дата размещения облигаций выпуска: **22.12.2022**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **21.03.2025**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **14 029 020 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **21,57 %**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

#### Информация по состоянию на 31.12.2023

1) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-01**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-01-36241-R-002P**

Дата регистрации: **06.08.2021**

Дата размещения облигаций выпуска: **08.09.2021**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **20.08.2036**

Дата досрочного погашения облигаций выпуска: **04.09.2024**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **10 225 327 327 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **11,79%**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

2) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-02**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-02-36241-R-002P**

Дата регистрации: **21.11.2022**

Дата размещения облигаций выпуска: **01.12.2022**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **25.11.2027**

Дата досрочного погашения облигаций выпуска: **29.05.2025**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **20 114 769 769 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **23,19%**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

3) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-03**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-03-36241-R-002P**

Дата регистрации: **07.12.2022**

Дата размещения облигаций выпуска: **22.12.2022**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **21.03.2025**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **13 999 422 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **16,14%**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

4) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-02**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-02-36241-R-003P**

Дата регистрации: **24.11.2023**

Дата размещения облигаций выпуска: **02.11.2023**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **17.10.2026**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **20 260 090 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **23,35 %**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

5) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-03**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-03-36241-R-003P**

Дата регистрации: **24.11.2023**

Дата размещения облигаций выпуска: **05.12.2023**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **22.11.2033**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **10 090 355 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **11,63%**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

Информация по состоянию на 31.12.2024

1) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-02**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-02-36241-R-002P**

Дата регистрации: **21.11.2022**

Дата размещения облигаций выпуска: **01.12.2022**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **25.11.2027**

Дата досрочного погашения облигаций выпуска: **29.05.2025**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **20 136 556 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **16,32%**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

2) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 002P-03**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-03-36241-R-002P**

Дата регистрации: **07.12.2022**

Дата размещения облигаций выпуска: **22.12.2022**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **21.03.2025**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **14 024 121 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **11,36 %**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

3) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-02**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-02-36241-R-003P**

Дата регистрации: **24.11.2023**

Дата размещения облигаций выпуска: **02.11.2023**

Дата погашения облигаций выпуска (плановая): **17.10.2026**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **20 052 272 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **16,25%**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

4) Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: **биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-07**

Регистрационный номер выпуска: **4B02-07-36241-R-003P**

Дата регистрации: **12.12.2024**

Дата размещения облигаций выпуска: **26.12.2024**

Кредитор: (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций, в качестве основного кредитора указываются владельцы таких облигаций): **владельцы облигаций указанного выпуска**

Сумма кредиторской задолженности: **21 063 751 тыс. руб.**

Доля в объеме кредиторской задолженности: **17,07 %**

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

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): **не применимо, кредитный договор/договор займа не заключался**

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

В случае если основной кредитор является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента, по каждому такому кредитору дополнительно указывается следующая информация: **не применимо**

**За рассматриваемые периоды иные кредиторы, которые по мнению Эмитента, имеют для него существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.**

#### 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного Эмитентом, а также о совершенных Эмитентом сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для Эмитента существенное значение:

| №<br>пп | Наименование показателя                                      | Значение показателя, тыс. руб. |          |          |
|---------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------|----------|
|         |                                                              | 2022 год                       | 2023 год | 2024 год |
| 1       | 2                                                            | 3                              | 4        | 5        |
| 1       | Размер обеспечения, предоставленного Эмитентом, в том числе: | 0                              | 0        | 0        |
| 2       | в форме залога                                               | 0                              | 0        | 0        |
| 3       | в форме поручительства                                       | 0                              | 0        | 0        |
| 4       | в форме независимой гарантии                                 | 0                              | 0        | 0        |

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от размера предоставленного эмитентом обеспечения. **Не применимо, обеспечение не представлялось.**

Сведения по каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для Эмитента существенное значение: *В период с 2022 по 2024 годы указанные сделки отсутствуют.*

### **2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента**

Сведения об обязательствах, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение 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:

*Прочих обязательств, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, не имеется.*

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента, включая случаи реорганизации и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение. В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего заверщенного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений:

*Эмитент учрежден в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 08.02.98 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (зарегистрировано Межрайонной ИФНС № 46 по г. Москве «27» декабря 2006 года за ОГРН 1067761792053).*

*Эмитент создан на неопределенный срок.*

*Реорганизации Эмитента в течение трех последних завершенных отчетных лет и до даты утверждения Проспекта не происходили.*

*Эмитент не имеет подконтрольных организаций.*

*Эмитент осуществляет свою основную деятельность в рамках Группы Х5 – осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу Х5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов.*

*Планы Эмитента неразрывно связаны со стратегическими планами Группы Х5. На финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и его способность исполнять обязательства по своим ценным бумагам оказывают влияние риски и специфика отрасли, в которой работает Группа Х5.*

*С 2007 года началось динамичное развитие Эмитента. Эмитент начал осуществлять размещение облигаций с целью привлечения капитала для потребностей Группы Х5. Также с 2007 года Эмитент занимается обслуживанием размещенных выпусков облигаций (осуществление выплат по облигациям, исполнение обязательств по приобретению облигаций), и финансированием других компаний Х5. Начиная с 2024 года Эмитент использует также цифровые финансовые активы в качестве дополнительного инструмента для привлечения капитала.*

*С момента государственной регистрации и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент разместил 36 выпусков облигаций (включая выпуски биржевых облигаций).*

*На дату утверждения настоящего Проспекта в обращении находятся следующие выпуски корпоративных облигаций Эмитента:*

- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-02, регистрационный номер выпуска 4B02-02-36241-R-003P от 26.10.2023, номинальный объем выпуска 20 000 000 000 рублей;*
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-03, регистрационный номер выпуска 4B02-03-36241-R-003P от 24.11.2023, номинальный объем выпуска 10 000 000 000 рублей;*
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-04, регистрационный номер выпуска 4B02-04-36241-R-003P от 13.12.2023, номинальный объем выпуска 10 000 000 000 рублей;*
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-05, регистрационный номер выпуска 4B02-05-36241-R-003P от 24.04.2024, номинальный объем выпуска 10 000 000 000 рублей;*
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-07, регистрационный номер выпуска 4B02-07-36241-R-003P от 12.12.2024, номинальный объем выпуска 21 000 000 000 рублей;*

- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-08, регистрационный номер выпуска 4B02-08-36241-R-003P от 17.01.2025, номинальный объем выпуска 20 000 000 000 рублей;
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-09, регистрационный номер выпуска 4B02-09-36241-R-003P от 30.01.2025, номинальный объем выпуска 18 000 000 000 рублей;
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-10, регистрационный номер выпуска 4B02-10-36241-R-003P от 30.01.2025, номинальный объем выпуска 10 000 000 000 рублей;
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-11, регистрационный номер выпуска 4B02-11-36241-R-003P от 30.01.2025, номинальный объем выпуска 15 000 000 000 рублей;
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-12, регистрационный номер выпуска 4B02-12-36241-R-003P от 14.05.2025, номинальный объем выпуска 15 000 000 000 рублей;
- биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-13, регистрационный номер выпуска 4B02-13-36241-R-003P от 21.07.2025, номинальный объем выпуска 11 000 000 000 рублей.

*Изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента в течение трех последних завершённых отчётных лет и до даты утверждения Проспекта не происходили.*

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

*Эмитент осуществляет свою основную деятельность в рамках Группы X5 – осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу X5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов.*

*На финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и его способность исполнять обязательства по своим ценным бумагам оказывают влияние риски и специфика отрасли, в которой работает Группа X5.*

*Группа X5 осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и непродовольственными товарами. Группа является одним из ведущих игроков на российском рынке продовольственной розницы и включает в себя успешно развивающиеся офлайн- и онлайн-бизнесы, занимающие лидирующие позиции в своих отраслях.*

*Группа X5 ведет деятельность в трех основных продуктовых розничных сегментах: магазины «у дома» (бренд «Пятерочка»), супермаркеты (бренд «Перекресток») и «жесткие» дискаунтеры (бренд «Чижик»). Онлайн-бизнесы Группы включают сервисы экспресс-доставки из «Пятерочки», «Перекрестка» и «Чижика» и онлайн-гипермаркет Vprok.ru под единым управлением подразделения X5 Digital, цифровую платформу, развивающую сеть «тёмных кухонь» и кафепоинтов «Много лосося», логистический бизнес 5Post, который осуществляет доставку заказов из интернет-магазинов и маркетплейсов партнеров в постаматы и пункты выдачи в магазинах «Пятёрочка» и «Перекрёсток», а также бизнес-подразделение X5 Media, предоставляющее единое окно рекламных и аналитических возможностей X5, медиаплатформу о еде Food.ru и блогерскую платформу X5 Blogger.*

*На 31 декабря 2024 года под управлением Группы X5 находилось 27 015 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге, а также значительным присутствием в европейской части России и растущим присутствием на Дальнем Востоке. Сеть включает в себя 22 976 магазинов «Пятёрочка», 986 супермаркетов «Перекрёсток», 2 346 «жестких» дискаунтеров «Чижик» и 612 магазинов «Красный Яр» и «Слата». Также под управлением Группы X 5 находятся 71 распределительный центр и 6 981 единиц собственного грузового транспорта на территории Российской Федерации. Группа X5 является одним из крупнейших российских работодателей, на конец 2024 года в Группе X5 работали более 417 тыс. сотрудников.*

*Развитие отрасли розничной торговли во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения. При наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли. Следует также отметить, что состояние российской экономики в значительной степени обусловлено уровнем цен на нефть, иные энергоносители и полезные ископаемые на мировом рынке. Снижение цен на нефть, а также на другие полезные ископаемые оказывает негативное влияние на экономику Российской Федерации и ведет к ослаблению национальной валюты и росту инфляции,*

что, в свою очередь, может вызвать падение реальных располагаемых доходов населения, и, как следствие, сокращение потребительских расходов.

Сфера розничной торговли в России характеризуется высоким уровнем конкуренции, который еще более возрос в последние годы. Развитие онлайн торговли, внедрение новых процессов доставки товаров, появление новых подформатов розничной торговли и бизнес-моделей оказывают серьезное влияние на уровень конкуренции, который будет продолжать расти в связи с продолжающимся ростом крупных торговых компаний.

#### 2022 год:

По итогам 2022 года наблюдалось снижение потребительской активности. За 2022 год рынок продуктовой розницы сократился на 1,5% в реальном выражении. В номинальном выражении его рост составил 13,4%.

В 2022 году поведение потребителей продолжало меняться: из-за снижения реальных располагаемых доходов населения покупатели стали чаще делать выбор в пользу рационального потребления и бюджетных продуктов питания. Заметно возросла чувствительность к изменениям цен, что способствовало притоку новых клиентов в сегмент жёстких дискаунтеров. В среднем за 2022 год индекс потребительских цен составил 13,8%, в том числе на продовольственные товары 14,9%, на непродовольственные – 15,2%. За 2022 год реальные денежные доходы сократились на 1,4%, реальные располагаемые доходы – на 1,0%, а среднедушевые доходы выросли на 12,4%. В 2022 году количество посещаемых магазинов продолжило расти с 4,7 магазинов в 2021 году до 5,8 магазинов в 2022 году.

В условиях перестройки экономики продолжается изменение структуры совокупного спроса. В 2022 году доля продовольственных товаров в структуре розничного товарооборота увеличилась на 2,5 п.п. к уровню 2021 года и составила 49,4%.

Вместе с этим продолжающаяся цифровизация экономики способствует ускоренному развитию онлайн-сервисов, в особенности электронной торговли продуктами питания. Сегмент розничной торговли в целом и его основные игроки по-прежнему отмечают быстрые темпы роста онлайн-продаж продуктов питания.

Онлайн сегмент продуктовой розницы оставался одним из драйверов роста. Несмотря на сдерживающие факторы, e-grocery<sup>25</sup> остается самым быстрорастущим сегментом онлайн торговли. В 2022 году рынок онлайн-продаж продуктов питания вырос на 63% при 34% роста непродовольственных товаров. Онлайн-продажи продовольственных товаров занимают более 11% в структуре онлайн-продаж и 3% в розничном товарообороте продуктов питания в России.

По оценкам Инфолайн (INFOline)<sup>26</sup>, по итогам 2022 года онлайн-продажи продовольственных товаров через маркетплейсы выросли почти в 2 раза до 130,9 млрд руб., через сервисы доставки – на 66,8% до 143 млрд. Многие игроки на рынке FMCG<sup>27</sup> смещают фокус на развитие омниканальной модели продаж.

Российские потребители активно переходят на собственные торговые марки (далее – «СТМ»), поскольку сразу несколько мировых брендов - производителей товаров повседневного спроса сократили либо приостановили свою деятельность в России. Доля готовых блюд также растёт, частично замещая расходы покупателей в сегменте HoReCa<sup>28</sup>.

#### 2023 год:

В 2023 году объём российского рынка продуктовой розницы достиг 22,8 трлн руб., ВВП вырос на 3,6%. Среднегодовая инфляция снизилась с 13,8% в 2022 году до 5,9% в 2023 году, при этом продовольственная инфляция снизилась с 13,8 до 4,4%. В 2023 году номинальная заработная плата продолжила расти на фоне дефицита рабочей силы, увеличившись в среднем примерно на 14% год к году (по данным Росстата).

Потребительский спрос начал восстанавливаться на фоне роста реальных располагаемых доходов благодаря повышению реальной заработной платы. На протяжении всего года рынок труда демонстрировал стабильно высокую динамику. Уровень безработицы неуклонно снижался и в итоге достиг 2,9% к IV кварталу 2023 года на фоне оттока трудовых ресурсов и роста спроса на рабочую силу во многих отраслях. В экономике наблюдалась рекордная занятость одновременно с дефицитом рабочей

<sup>25</sup> e-grocery - это продажа продуктов питания и товаров повседневного спроса через интернет, то есть онлайн-торговля продуктами.

<sup>26</sup> INFOline - это информационно-консалтинговое агентство, созданное для оказания услуг в сфере B2B. В компанию INFOline входит: "INFOline - Мониторинг" (оперативный сбор экономических событий), "INFOline - Аналитика" (разработка и реализация аналитических продуктов), "INFOline – PR" (организация работы со средствами массовой информации), а также информационный портал "ADVIS.ru".

<sup>27</sup> FMCG (Fast Moving Consumer Goods) – это товары повседневного спроса, которые характеризуются высокой частотой покупок, быстрым потреблением и относительно невысокой стоимостью (продукты питания, напитки, бытовая химия, косметика, средства личной гигиены и другие товары, которые люди приобретают регулярно и часто).

<sup>28</sup> HoReCa – это аббревиатура, образованная от английских слов Hotel, Restaurant, и Catering/Cafe, обозначающая сферу услуг, связанную с гостиницами, ресторанами, кафе и другими предприятиями общественного питания и гостеприимства (часто используется термин «гостинично-ресторанный бизнес» или «общепит»).

силы в большинстве секторов. Кроме того, было зафиксировано замедление притока трудовых мигрантов до рекордно низкого уровня. Рост реальных располагаемых доходов на 4,7% определил динамику рынка продуктовой розницы в 2023 году: так, оборот розничной торговли продуктами питания вырос на 3,3% в реальном выражении. Номинальный объём рынка увеличился на 8,2%.

Социально-экономическая ситуация последних лет привела к изменению потребительских привычек россиян и усилила тенденцию к рациональному потреблению, которая изменила соотношение форматов продовольственных сетей. Поскольку вместо супермаркетов и гипермаркетов покупатели стали отдавать предпочтение магазинам «у дома» и «жёстким» дискаунтерам с их более доступными ценами, рост последнего формата превысил 30%.

Консолидация на рынке розничной торговли продовольственными товарами в 2023 году ускорила на фоне усиления ценовой конкуренции со стороны традиционно ориентированных на низкие цены сетей и форматов, а также за счет сделок M&A<sup>29</sup>.

Совокупная доля сетей, входящих в ТОП-10, в 2023 году выросла на 1,3 п.п. до 39,8% по данным Инфолайн (INFOLine).

Продовольственная инфляция замедлилась в начале года, вплоть до дефляции во II квартале, однако вновь ускорилась во второй половине года, при этом рост номинальной заработной платы оставался высоким на фоне нехватки рабочей силы. Повышение цен на товары и услуги в годовом выражении было также обусловлено ослаблением рубля.

В 2023 году Банк России повышал ключевую ставку в общей сложности пять раз, в итоге доведя её с 7,5 до 16%, что сигнализирует об ужесточении подхода к реагированию на усиление проинфляционных факторов и волатильность обменного курса рубля.

#### 2024 год:

В 2024 году внутренний спрос сохранился на высоком уровне, чему способствовал рост реальных располагаемых доходов населения на 7,3% благодаря существенному повышению заработной платы. Рост трудовых доходов был вызван сохраняющейся нехваткой кадров в экономике при высокой текущей загрузке трудовых ресурсов: к концу 2024 году безработица достигла рекордно низкого уровня в 2,3%.

По официальным данным, инфляция в 2024 г. ускорилась на 2,58 п.п. до 8,45%, в т.ч. по непродовольственным товарам – 6,38%, по продовольственным – 7,85%. По данным Инфолайн (INFOLine), фактический рост цен в 2024 году был выше официальной инфляции, и ритейлерам с поставщиками удалось его частично нивелировать за счет удешевления рецептур, сокращения размера упаковок, а также изменения структуры продаж по брендам.

Существенное увеличение доходов привело к повышению потребительского спроса. По данным Сберииндекса, с учетом инфляции расходы россиян в 2024 году выросли на 6% по сравнению с 2023 годом. Средние расходы в 2024 году составили 39,5 тыс. руб. в месяц, они выросли на 17% по отношению к 2023 году за счет повышения трат потребителей средних возрастов вследствие высокого роста трудовых доходов.

Согласно данным Инфолайн (INFOLine), по итогам 2024 года рост розничного товарооборота (далее – РТО) замедлился на 0,8 п.п. по сравнению с 2023 годом и составил 7,2%, включая рост РТО непродовольственных товаров – на 3,2 п.п. до 8,3% и ускорение РТО продовольственных товаров на 1,6 п.п. до 6,0%. По предварительным оценкам Инфолайн (INFOLine), в 2024 году рост рынка онлайн-продаж продовольственных товаров составил 39,4% против прироста на 46,9% годом ранее. Факторами замедления стали беспрецедентный рост расходов на последнюю милю и усиление дефицита курьеров, в том числе в результате ужесточения миграционной политики, а также повышение ключевой ставки, в связи с чем участники рынка вынуждены сокращать инвестиции в маркетинг и развитие online-продаж.

На фоне нестабильной социально-экономической ситуации последних лет и высокой степени неопределенности в экономике, усиления дифференциации цен в онлайн и офлайн, ускорения инфляции и сокращения промо активности крупнейшими игроками чувствительность покупателей к фактору цены растет при сохранении рациональной модели потребления. Вместо супермаркетов и гипермаркетов покупатели стали отдавать предпочтение магазинам «у дома» и жёстким дискаунтерам с их более доступными ценами, рост последнего формата превысил 27,3%. В то же время благодаря сохранению роста доходов населения замедлились темпы снижения доли сегмента супермаркетов.

#### *Структура оборота розничной торговли по группам товаров за 2022-2024 годы<sup>30</sup>*

<sup>29</sup> M&A сделки, или сделки слияния и поглощения (от английского mergers and acquisitions), представляют собой юридические операции, в результате которых одна компания приобретает другую компанию или объединяется с ней, формируя новую структуру.

<sup>30</sup> Источник: расчеты ИА Инфолайн, данные Федеральной службы государственной статистики.

| Показатель                             | Единица измерения | 2022 год | 2023 год | 2023/2022 | 2024 год | 2024/2023 |
|----------------------------------------|-------------------|----------|----------|-----------|----------|-----------|
| Оборот розничной торговли, в том числе | млрд. руб.        | 42 577,0 | 48 155,7 | 13,10     | 55 589,1 | 15,44     |
| продовольственные товары               | млрд. руб.        | 21 033,8 | 23 025,9 | 9,47      | 26 447,3 | 14,86     |
| непродовольственные товары             | млрд. руб.        | 21 543,2 | 25 129,8 | 16,65     | 26 262,7 | 4,51      |
| Доля продовольственных товаров         | %                 | 49,4     | 47,8     | -1,60     | 47,6     | -0,20     |
| Доля непродовольственных товаров       | %                 | 50,6     | 52,2     | 1,60      | 52,4     | 0,20      |

*Розничный рынок в 2023 году продемонстрировал положительную динамику, увеличившись на 5578,7 млрд рублей по сравнению с итогами 2022 года (+13,10%). Эта динамика сопровождалась изменением потребительских предпочтений, выразившимся в снижении доли продовольственных товаров в общем объеме розничной торговли и увеличении доли непродовольственных. Рост потребительского спроса в 2024 году привел к увеличению оборота розничной торговли на 7433,4 млрд рублей по сравнению с 2023 годом (+15,44%) и к концу года объемы продаж продовольственных и непродовольственных товаров стали практически идентичными.*

*Региональная структура оборота розничной торговли России характеризуется неравномерностью: в 2023 году на 11 крупнейших регионов 113 приходилось 50,68% оборота. После минимума в октябре 2022 года, доля крупнейших регионов постепенно восстанавливается и по сравнению с 2022 годом выросла на 0,51 п.п. Сокращение доли Москвы и Московской области прекратилось: рост составил 0,11 п.п. при сокращении доли Москвы на 0,03 п.п. и росте доли Московской области на 0,15 п.п. Доля Свердловской области сократилась на 0,12 п.п., а Краснодарского края – на 0,03 п.п. Выросла доля Санкт-Петербурга – на 0,15 п.п. Ростовской области – 0,1 п.п., Республики Татарстан – 0,1 п.п., Республики Башкортостан – 0,07 п.п., Самарской – на 0,04 п.п., Тюменской – на 0,07 п.п. и Нижегородской области – на 0,02 п.п.*

*В 2024 году разрыв в объемах розничной торговли между регионами России остается значительным: в 2024 году на 11 крупнейших регионов приходилось 50,9% оборота. В 2024 году доля крупнейших регионов снизилась на 0,05% по сравнению с 2023 годом. При этом также продолжилось сокращение доли Москвы и Московской области: сокращение составило 0,17 п.п. при росте доли Московской области на 0,09 п.п. и сокращении доли Москвы – на 0,26 п.п. Доля Санкт-Петербурга сократилась на 0,2 п.п., Республики Татарстан – на 0,01 п.п. и Свердловской области – на 0,03 п.п. Выросла доля Краснодарского края на 0,07 п.п., Ростовской области на 0,11 п.п., Республики Башкортостан – на 0,12 п.п. и Самарской области – на 0,06 п.п. Доля Нижегородской и Тюменской областей не изменилась.*

В качестве основных тенденций развития отрасли за последние три года можно отметить следующие:

- усиление роли транспортной и складской логистики и, как следствие, особое внимание ритейлеров к построению собственных логистических систем, позволяющих эффективно управлять цепочками поставок;
- усиление роли сетей в низком ценовом сегменте (магазинов «у дома», «жестких» дискаунтеров, специализированных магазинов);
- тенденция смещения потребления к низкому ценовому сегменту и растущая популярность «жестких дискаунтеров»;
- переход покупателей на собственные торговые марки торговых сетей по мере ухода брендов – производителей товаров повседневного спроса с рынка;
- активная экспансия торговых сетей в регионы с относительно низкой концентрацией сетевого ритейла;
- рост e-grocery сегмента (продуктовая онлайн розница) в структуре продовольственного рынка;
- растущий спрос в сегменте готовой еды;
- увеличение доли товаров локальных производителей в ассортиментной матрице ритейлеров.

Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли. 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).

*По мнению Эмитента, деятельность Группы Х5 в отрасли является успешной.*

В 2022 году Группа Х5 активно расширяла свою сеть, открыв 2 202 новых магазина (по сравнению с 1 414 новыми магазинами в 2021 году), в основном в форматах «у дома» и «жестких» дискаунтеров. Важную роль сыграло партнерство с группами компаний «Красный Яр» и «Слата», двумя ведущими ритейлерами Восточной Сибири. В 2023 году Группа Х5 сделала ставку на стратегические приобретения, купив компанию «Тамерлан», включающую несколько сетей дискаунтеров и сеть супермаркетов на юге России и компанию «Виктория Балтия», что позволило ей закрепиться в перспективной для развития Калининградской области. В результате, количество новых магазинов, открытых в 2023 году, достигло 3 149, что значительно превышает показатель 2022 года. В 2024 году Группа Х5 открыла 2 543 новых магазина, что было обусловлено расширением формата магазинов «у дома» и «жестких» дискаунтеров.

Финансовые показатели Группы Х5 демонстрируют положительную динамику в период с 2022 по 2024 год. В 2022 году выручка составила 2 605,21 млрд рублей, EBITDA (до МСФО 16) – 187,83 млрд рублей, а чистая прибыль (до МСФО 16) – 44,14 млрд рублей. К 2023 году выручка выросла до 3 145,86 млрд рублей, EBITDA – до 215,44 млрд рублей, а чистая прибыль – до 78,61 млрд рублей. В 2024 году рост продолжился: выручка достигла 3 908,05 млрд рублей, EBITDA – 251,81 млрд рублей, а чистая прибыль – 104,06 млрд рублей.

За период с 2022 по 2024 год Группа Х5 продемонстрировала значительный рост общей чистой выручки. В 2022 году общая чистая выручка увеличилась на 18,2%, достигнув 2,6 трлн рублей. Основной вклад внесли офлайн-продажи «Пятёрочки» и «Перекрёстка», показавшие рост на 18,0% и 8,3% соответственно. В 2023 году рост продолжился: общая выручка выросла на 20,8% до 3,1 трлн рублей, при этом офлайн-продажи «Пятёрочки» и «Перекрёстка» увеличились на 15,8% и 5,2%. В 2024 году компания зафиксировала самый высокий рост за период: общая чистая выручка увеличилась на 24,2% до 3,9 трлн рублей. Офлайн-продажи «Пятёрочки» и «Перекрёстка» выросли на 19,6% и 14,0% соответственно, а сеть «Чижик» продемонстрировала впечатляющий рост в 109,8%.

Формат «жесткого» дискаунтера «Чижик» демонстрирует впечатляющий рост. В 2022 году чистая выручка сети взлетела в 12 раз, достигнув примерно 36 млрд рублей, а число магазинов увеличилось в 7 раз, достигнув 517 к концу года. В 2023 году рост продолжился: выручка утроилась до 118,4 млрд рублей, а количество точек продаж также утроилось, достигнув 1500. В 2024 году «Чижик» показал рост выручки на 110,7% до 249,5 млрд рублей, а количество магазинов увеличилось на 56,4% до 2 346. Формат «жестких» дискаунтеров является привлекательным для покупателей, ищущих лучшее ценовое предложение в условиях сохранения значительной продовольственной инфляции, и Группа планирует продолжить активное расширение сети магазинов «Чижик» в 2025 году.

Группа Х5 успешно развивает свой цифровой бизнес, о чем свидетельствует значительный рост чистой выручки от цифрового бизнеса. В 2022 году чистая выручка от цифрового бизнеса увеличилась на 46,6% по сравнению с предыдущим годом, достигнув 70,4 млрд рублей. Экспресс-доставка, онлайн-гипермаркет Vprok.ru и сервис «Много лосося» внесли значительный вклад в этот успех, показав уверенный рост оборота (GMV). В 2023 и 2024 годах рост ускорился: выручка от цифрового бизнеса выросла на 75,7% и 61,9% соответственно, достигнув 123,6 млрд рублей в 2023 году и 200,1 млрд рублей в 2024 году. Драйверами этого роста стали Х5 Диджитал, сервис доставки «последней мили» 5Post и, вновь, сервис «Много лосося», продемонстрировавшие значительное увеличение GMV.

В период с 2022 по 2024 год Группа Х5 продолжила расширять услугу экспресс-доставки из магазинов «Пятёрочка» и «Перекрёсток» и заключила партнерство с тремя ведущими агрегаторами доставки, чтобы сделать онлайн-доставку из магазинов Группы еще более удобной. К концу 2024 года экспресс-доставка стала доступна из 8 825 магазинов, включая 35 дарксторов, что свидетельствует о существенном увеличении охвата по сравнению с 2022 и 2023 годами, когда количество подключенных магазинов было заметно меньше. Для сравнения в 2023 году экспресс-доставка была доступна из 7 409 магазинов «Пятёрочка», 923 супермаркетов «Перекрёсток» и 183 дискаунтеров «Чижик», а в 2022 году – из 3 674, 809 и 0 соответственно.

Группа Х5, обладая сильными финансовыми показателями и амбициозной стратегией, продолжает наращивать свою долю рынка, достигнув 15,6% в 2024 году (13,2% в 2022 году и 14,5% в 2023 году). Конкурентными преимуществами, способствующими укреплению лидерства, являются развитие дискаунтера «Чижик», адаптация предложения «Пятёрочки» к потребностям покупателей, расширение географии присутствия, а также развитие цифрового бизнеса и сегмента готовой еды.

По мнению Эмитента, результаты деятельности Группы в отрасли являются положительными и соответствующими тенденциям развития отрасли.

Основные причины, обосновывающие полученные результаты:

- лидерские позиции на рынке продовольственного ритейла в России;
- мультиформатная модель бизнеса;
- фокус на наиболее перспективных и быстрорастущих сегментах рынка;

- адаптация ценностного предложения под изменения в макроэкономике;
- узнаваемые бренды;
- работа над повышением операционной эффективности;
- развитие эффективной системы логистики;
- широкое присутствие в регионах;
- цифровизация бизнеса и развитие онлайн-каналов продаж;
- присутствия на всех этапах клиентского пути;
- технологическое лидерство в индустрии.

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

**Усиление логистики и построение собственных систем:** Акцент на логистике, безусловно, предоставляет Группе Х5 возможность оптимизировать цепочки поставок, снизить издержки и повысить эффективность работы. Инвестиции в собственные логистические центры и транспортную инфраструктуру могут привести к улучшению показателей оборачиваемости запасов, снижению потерь и повышению доступности товаров для потребителей. Это, в свою очередь, положительно скажется на выручке и прибыли. Однако, значительные капиталовложения в логистику могут временно снизить рентабельность и потребовать времени для полной окупаемости.

**Рост сегмента дискаунтеров и смещение потребления в низкий ценовой сегмент:** Усиление позиций дискаунтеров и изменение потребительских предпочтений в сторону более доступных товаров создают как возможности, так и риски для Группы Х5. С одной стороны, компания может расширить свое присутствие в этом сегменте, развивая формат «Чижик» и адаптируя ассортимент существующих магазинов. С другой стороны, конкуренция с другими дискаунтерами может привести к снижению маржинальности и необходимости проведения агрессивной ценовой политики.

**Переход на собственные торговые марки (СТМ):** Уход брендов и рост популярности СТМ открывают перед Х5 Group возможность увеличить долю собственных товаров в ассортименте. Это позволяет контролировать качество, предлагать конкурентные цены и повышать лояльность покупателей. Успешное развитие СТМ может значительно улучшить прибыльность и укрепить позиции на рынке. Однако, для этого необходимо обеспечить высокое качество СТМ и эффективно продвигать их среди потребителей.

**Региональная экспансия:** Активная экспансия в регионы с низкой концентрацией сетевого ритейла предоставляет Группе Х5 возможность увеличить свою долю рынка и привлечь новых покупателей. Однако, выход на новые рынки требует значительных инвестиций в открытие магазинов, логистику и маркетинг. Кроме того, необходимо учитывать специфику региональных рынков и адаптировать ассортимент и ценовую политику к местным потребностям.

**Рост e-grocery:** Развитие онлайн-торговли продуктами питания (e-grocery) является важным трендом, который Группа должна учитывать. Инвестиции в развитие онлайн-платформ, расширение зоны доставки и улучшение клиентского сервиса в онлайн-канале могут значительно увеличить выручку и привлечь новых покупателей. Однако, конкуренция в e-grocery сегменте высока, и для успеха необходимо предлагать удобный и конкурентоспособный сервис.

**Растущий спрос на готовую еду:** Увеличение спроса на готовую еду предоставляет Группе Х5 возможность расширить ассортимент и увеличить продажи в этом сегменте. Развитие собственных производств готовой еды, сотрудничество с локальными поставщиками и предложение разнообразного ассортимента могут привлечь новых покупателей и увеличить средний чек.

**Локализация ассортимента:** Увеличение доли товаров локальных производителей в ассортименте ритейлеров позволяет Группе Х5 удовлетворять потребности местных потребителей, поддерживать региональных производителей и снижать зависимость от импортных поставок. Это может положительно сказаться на имидже Группы и привлечь новых покупателей.

**Кадровый дефицит в торговле, логистике и общепите:** Сохранить доходность и продолжить рост смогут ритейлеры, которые способны быстро внедрять инновационные решения, позволяющие бизнесу расти без пропорционального увеличения числа сотрудников. Х5 автоматизирует рабочие процессы. В рамках обновленной стратегии развития до 2028 года Группа рассчитывает автоматизировать 30% рабочих процессов, выполняемых человеком.

**Развитие новых форматов торговли:** Одним из главных трендов в этой сфере стало широкое распространение дискаунтеров и магазинов малого формата, интерес к которым заметно вырос вследствие смены потребительских привычек на фоне нестабильной экономической ситуации. Так, Х5 развивает технологическую платформу для магазинов малого формата под брендом «ОКОЛО».

В целом, успешная адаптация к этим тенденциям потребует от Группы Х5 гибкости, инноваций и готовности к инвестициям в логистику, развитие собственных торговых марок, онлайн-торговлю и региональную экспансию. Умелое использование этих возможностей позволит Группе укрепить свои

позиции на рынке, увеличить выручку и повысить прибыльность. Неспособность адаптироваться к меняющимся условиям может привести к потере доли рынка и снижению финансовых показателей.

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

Российский рынок розничной торговли продуктами питания характеризуется невысокой концентрацией. Доля пяти крупнейших ритейлеров в 2024 году составила 37,6%, что значительно меньше, чем у лидеров рынка в странах Восточной и Западной Европы. При этом, консолидация рынка демонстрирует ускорение на фоне активной ценовой конкуренции. Форматы и сети, ориентированные на низкие цены, показывают динамичный рост. В 2022 году это привело к снижению доли традиционной торговли и несетевых форматов, в 2023-2024 годах указанная тенденция сохранилась.

На сегодняшний день основными конкурентами Группы Х5 в различных сегментах продуктовой розницы являются крупнейшие продуктовые ритейлеры:

#### 1. Сеть магазинов «Магнит»

Сеть магазинов «Магнит» является одной из ведущих розничных сетей по торговле продуктами питания в России. По состоянию на 31 декабря 2024 г. сеть «Магнит» насчитывала 31 483 магазина, расположенных в 4 594 населенных пунктах Российской Федерации и Республике Узбекистан. Компания управляет собственной логистической системой, насчитывающей по состоянию на 31 декабря 2024 г. 51 распределительный центр, автоматизированную систему управления запасами и автопарком, состоящим из 7 255 автомобилей.

#### 2. Mercury Retail Group

Mercury Retail – управляет сетями магазинов «Красное&Белое» и «Бристоль». Основной формат объектов – компактные магазины (средняя торговая площадь – 75-85 кв. м) с единообразным форматом в рамках каждого бренда, что позволяет совершать покупки быстро (среднее время на покупку и обслуживание в магазине – менее 2 минут). Магазины имеют релевантный ассортимент для ежедневных покупок (около 1 500 SKU в магазинах «Красное&Белое» и 1 750 SKU в магазинах «Бристоль»). По состоянию на 31 января 2024 года под управлением Mercury находилось 23 918 объектов, в том числе, 17 065 магазинов «Красное&Белое», 198 партнерских магазинов «Бристоль-экспресс» и 6 655 собственных магазинов «Бристоль». По состоянию на 31 января 2024 года Группа управляла 37 распределительными центрами и собственным автопарком более 4,2 тыс. грузовиков.

#### 3. Сеть магазинов «Лента»

Сеть магазинов «Лента» – ведущий многоформатный продуктовый и FMCG<sup>31</sup> ритейлер в России. Компания развивает форматы гипермаркетов, супермаркетов и магазинов у дома. «Лента» также предоставляет покупателям возможность совершать покупки онлайн, используя собственные сервисы и сервисы онлайн-партнёров. «Лента» является крупнейшей сетью гипермаркетов в России и четвёртой среди крупнейших продуктовых ритейлеров страны по выручке. Компания была основана в 1993 году в Санкт-Петербурге. По состоянию на 31 декабря 2024 года под управлением «Ленты» находится 264 гипермаркета, 320 супермаркетов, 2 894 магазина у дома и 1 663 магазина в формате «Дрогери» общей торговой площадью свыше 2,6 млн кв. м в более чем 650 населённых пунктах России. Средняя торговая площадь одного гипермаркета «Ленты» составляет около 5 180 кв. м, средняя площадь супермаркета – 730 кв. м, средняя торговая площадь магазина у дома – 270 кв. м. Компания располагает 22 распределительными центрами по всей России. В 2024 году выручка «Ленты» составила 888 млрд руб.

Конкурентными преимуществами эмитента и Группы Х5 являются:

- Лидерские позиции на рынке продовольственного ритейла в России. Группа Х5 является лидером по выручке на российском рынке продовольственного ритейла с долей 15,6% по итогам 2024 года.
- Мультиформатная модель бизнеса. Наличие у Группы Х5 нескольких форматов торговых сетей («Пятерочка», «Перекресток», «Чижик») позволяют Группе Х5 охватывать разные сегменты потребителей, удовлетворять потребительский спрос и отвечать на вызовы в конкурентной среде.
- Фокус на наиболее быстрорастущих сегментах рынка. Группа Х5 фокусируется на развитии наиболее перспективных и быстрорастущих форматов – магазинов «у дома» и «жестких» дискаунтеров.

<sup>31</sup> FMCG (Fast Moving Consumer Goods) – это товары повседневного спроса, которые характеризуются высокой частотой покупок, быстрым потреблением и относительно невысокой стоимостью (продукты питания, напитки, бытовая химия, косметика, средства личной гигиены и другие товары, которые люди приобретают регулярно и часто).

- Узнаваемые бренды. Бренды «Пятерочка» и «Перекресток» являются одними из самых узнаваемых брендов среди продуктовых магазинов.
- Высокая операционная эффективность. Группа X5 имеет выгодные условия с поставщиками благодаря масштабам бизнеса, постоянно работает над эффективностью, совершенствует ценностное предложение и имеет гибкость для адаптации под меняющиеся условия.
- Цифровизация бизнеса. Группа X5 является одним из лидеров на рынке онлайн-торговли продуктами питания, предлагая сервисы экспресс-доставки из магазинов и доставку из онлайн-гипермаркета Vprok.ru, а также доставку готовой еды «Много лосося».
- Присутствие на всех этапах клиентского пути. Присутствие Группы X5 на всех этапах клиентского пути обеспечивается дополнительными сервисами – единой программой лояльности, сервисом подписки «Пакет», медиа-платформой Food.ru.
- Технологическое лидерство. Группа X5 на постоянной основе ведет активную работу над улучшением технологической оснащенности торговых сетей, совершенствованием цифровых сервисов, модернизацией внутренней ИТ-инфраструктуры и внедрением инструментов автоматизации и роботизации.

По мнению Эмитента, слабые стороны Группы в сравнении с конкурентами, отсутствуют, поскольку Эмитент занимает лидирующие позиции на рынке.

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

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

## 2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Описание 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:

Эмитент осуществляет свою основную деятельность в рамках Группы X5 – проводит операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу X5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов. Хозяйственной деятельности в других областях Эмитент не ведет и не планирует в будущем. Планы Эмитента неразрывно связаны со стратегическими планами Группы X5. Являясь крупнейшим российским ритейлером Группа X5 имеет уникальные возможности для использования долгосрочных тенденций роста потребительской активности.

Стратегическая цель Группы X5 – сохранить лидерство и стать самым эффективным омниканальным ритейлером.

Стратегические приоритеты Группы X5:

- быть лидером по доле рынка в сегментах магазинов «у дома», супермаркетов и жёстких дискаунтеров;
- стать лидером по доле продаж готовой еды в обороте среди всех розничных сетей и крупнейшей сетью кафе в России;
- достичь лидерства в e-grocery с более чем 10% доли продаж в онлайн-канале за счёт самой эффективной комбинированной модели онлайн- и офлайн-инфраструктуры;
- достичь технологического лидерства в индустрии и быть на уровне ведущих мировых игроков в эффективном использовании прорывных технологий —AGI, роботизации, слиянии физического и цифрового опыта покупателей в магазине;
- продолжить совершенствование модели управления, задействовав возможности современных технологий и упрощая взаимодействие участников процессов через внедрение коммуникационных платформ на базе AGI;
- войти в топ-5 независимых рейтингов работодателей РФ, формируя не просто лояльность, а эмоциональную привязанность к X5 как бренду работодателя.

Планы группы в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, модернизации и реконструкции основных средств, а также изменения основной деятельности:

Группа постоянно работает над оптимизацией своей розничной сети, обновляя существующие магазины, открывая новые и закрывая те, что не приносят прибыли. Эти изменения направлены на привлечение покупателей, обновление форматов и внедрение новых розничных концепций.

Изменение основной деятельности Эмитентом и Группой X5 не планируется.

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ: *У Эмитента стратегия развития не принята. Стратегия Группы X5 принята, но не опубликована.*

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

*Эмитент осуществляет свою основную деятельность в рамках Группы X5 – осуществляет операции по привлечению капитала и организации финансирования для компаний, входящих в Группу X5, в частности путем размещения корпоративных облигаций, цифровых финансовых активов и предоставления займов.*

*На финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и его способность исполнять обязательства оказывают влияние риски и специфика отрасли, в которой работает Группа X5. У Эмитента отсутствуют риски, не связанные с деятельностью Группы, участником которой он является. Принимая во внимание данное обстоятельство, в Проспекте целесообразно приводить информацию о рисках в целом по Группе X5. Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на Группу X5, в равной степени распространяются и на Эмитента.*

*Группа X5 осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и непродовольственными товарами. Группа является одним из ведущих игроков на российском рынке продовольственной розницы и включает в себя успешно развивающиеся офлайн- и онлайн-бизнесы, занимающие лидирующие позиции в своих отраслях.*

*Развитие отрасли розничной торговли и уровень потребительского спроса на рынках, где Группа X5 осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов и макроэкономических условий, которые находятся вне контроля Группы X5, включая демографические факторы, потребительские предпочтения, покупательную способность потребителей, уровень реальных располагаемых доходов населения, уровень безработицы и другие.*

*Следует учитывать, что в настоящем пункте описаны риски, которые, по мнению Эмитента, представляются существенными лишь на дату утверждения настоящего Проспекта. Предположения, сделанные в настоящем пункте, не исключают наличия в деятельности компаний Группы X5 и иных рисков, о которых Эмитент на дату утверждения Проспекта не знает или считает их незначительными и которые могут привести к снижению доходов, увеличению затрат или к другим негативным последствиям для финансово-хозяйственной деятельности и финансового положения Группы X5, а также связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.*

*В случае возникновения одного или нескольких, описанных в настоящем пункте рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений.*

*Реализация описанных в настоящем пункте рисков может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы X5, может привести к снижению надежности и безопасности функционирования объектов Группы X5, операционной эффективности, инвестиционной привлекательности, инвестиционной эффективности, а также снижению выручки и прибыли Группы X5, что в свою очередь может привести к негативным последствиям в отношении Эмитента, отрицательно сказаться на финансово-хозяйственной деятельности и финансовом положении Эмитента и его способности исполнять обязательства по своим ценным бумагам.*

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

При наличии политики управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками: *такой документ у Эмитента отсутствует.*

### 2.8.1. Отраслевые риски

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

*Группа X5 осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и непродовольственными товарами, ниже приводятся отраслевые риски характерные для данной отрасли.*

На рынке Российской Федерации:

**Риск неблагоприятных изменений макроэкономических условий:**

*При наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли. Снижение цен на нефть, а также на другие полезные ископаемые в будущем может иметь серьезное негативное влияние на экономику Российской Федерации и привести к ослаблению национальной валюты и росту инфляции, что, в свою очередь, может вызвать падение реальных располагаемых доходов населения, и, как следствие, сокращение потребительских расходов.*

*Состояние российской экономики в настоящее время в значительной степени обусловлено санкционным давлением. Пакеты санкций и ограничений включают прекращение поставок товаров западных стран на территорию Российской Федерации, закрытие и/или приостановка ведения бизнеса западными компаниями в России, нарушение логистических цепочек из-за «блокировки» российских морских портов, валютные ограничения и прочее.*

*Группа является одним из ведущих игроков на российском рынке продовольственной розницы и включает в себя успешно развивающиеся офлайн- и онлайн-бизнесы, занимающие лидирующие позиции в своих отраслях. Развитие отрасли розничной торговли и уровень потребительского спроса на рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов и макроэкономических условий, которые находятся вне контроля Группы, включая демографические факторы, потребительские предпочтения, покупательную способность потребителей, уровень реальных располагаемых доходов населения, уровень безработицы и другие.*

**Риск изменения потребительских предпочтений и снижение потребительского спроса:**

*На структуру и объем потребительского спроса в денежном и абсолютном выражении влияют уровень реальных доходов населения, индекс потребительской уверенности. Покупательский спрос определяется также демографическими показателями, моделями поведения и стилем жизни.*

*Покупательский спрос между федеральными регионами и локациями неравномерный, подвержен сезонности (влияние времени года, государственных праздников). Снижение покупательской способности может привести к снижению трафика, среднего чека, и как следствие к замедлению роста выручки, снижению рентабельности бизнеса Группы X5. Влияние риска снижается за счет мультиформатной модели портфеля магазинов Группы X5, позволяющей удовлетворить потребности разного типа потребителей за счет различий в ассортименте и ценовой политике в магазинах разных форматов, а также адаптации ценовых предложений торговых сетей и бизнес-планов.*

**Риск повышения уровня конкуренции:**

*Рынок розничной торговли характеризуется высокой конкуренцией в центральном регионе, особенно в Москве и Санкт-Петербурге. По мере развития продуктового ритейла в России конкуренция между федеральными, региональными торговыми сетями усиливается. Появление новых конкурентов, консолидация существующих торговых сетей, рост других торговых сетей в регионах присутствия Группы X5 может привести к повышению уровня конкуренции, который проявляется в активных действиях в операционной деятельности (маркетинговых акциях, конкуренции за арендные торговые площади, конкуренции за коммерческие и логистические условия, базовый и управленческий персонал и т.д.). На уровень конкуренции может также влиять развитие интернет-торговли, появление новых подформатов розничной торговли и технологий, бизнес-моделей. Для снижения влияния риска при планировании развития и в своей текущей операционной деятельности Группа X5 учитывает влияние действий основных конкурентов. Группа X5 в целом и торговые сети в отдельности отслеживают развитие розничных технологий, тестируют и внедряют инновационные технологии в области ритейла, в том числе в сфере онлайн-продаж, разрабатывают новые бизнес-модели.*

**Риск введения законодательных ограничений, действующих в отношении розничной торговли:**

*Отраслевые риски могут быть обусловлены новыми ограничениями реализации, ценообразования товаров, в том числе по отдельным видам товаров, ограничениями рекламной деятельности, режима работы, открытия и реконструкции торговых объектов и т.д. Ограничения могут вводиться как на федеральном, так и на региональном уровне.*

*Новые ограничения могут привести к замедлению роста выручки и снижению рентабельности бизнеса Группы X5.*

На рынках за пределами Российской Федерации:

*На дату утверждения настоящего Проспекта Группа Х5 осуществляет основную хозяйственную деятельность исключительно на внутреннем рынке Российской Федерации. Риски, связанные с внешними рынками вне Российской Федерации, отсутствуют.*

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

На рынке Российской Федерации:

*Риски, связанные с изменением цен на продуктивное сырье и услуги, используемые компаниями Группы Х5 в своей деятельности, могут негативно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности и конечную продукцию собственного производства Группы Х5 по причине изменения конъюнктуры рынка и роста курса иностранной валюты.*

*По мере расширения объема операционной деятельности Группа Х5 ориентируется на получение более выгодных условий закупок, оптимизацию закупочных технологий и снижение затрат. Тем не менее, Группа может испытывать трудности в сохранении в будущем текущего уровня цен на свою продукцию, так как существует вероятность роста закупочных цен и снижения скидок поставщиков.*

*Реализация вышеуказанного риска может негативно отразиться на финансовых результатах деятельности Группы Х5, и, соответственно, могут оказать существенное влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.*

На рынках за пределами Российской Федерации:

*Группа Х5 ведет свою деятельность исключительно на территории Российской Федерации, при этом часть продуктового сырья/продукции, используемого компаниями Группы, производится за пределами Российской Федерации.*

*Рост цен на эти ресурсы, обусловленный, в частности, ограничениями импорта, потенциально может привести к увеличению себестоимости продукции. Также, ограничения, связанные с санкциями, могут увеличить сроки производства/доставки отдельных видов продукции. Тем не менее, учитывая невысокую долю таких товаров в общем обороте, Группа оценивает влияние этих рисков на свою деятельность, финансовое положение и исполнение обязательств по ценным бумагам как несущественное.*

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

На рынке Российской Федерации:

*Риски изменения цен на продукцию Группы Х5 внутри Российской Федерации могут существенным образом отразиться на результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы Х5, и оказать влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.*

*Увеличение розничных цен для покупателей может привести к существенному снижению покупательской активности населения и, соответственно, к ухудшению финансово-хозяйственных результатов деятельности Группы Х5.*

*В ближайшей перспективе ожидается сохранение высокой волатильности цен вследствие валютной флуктуации, изменения объемов поставок внутренних и внешних производителей, роста себестоимости производства поставщиков, а также возможного государственного регулирования цен на некоторые продукты первой необходимости.*

*Для снижения этого риска Группа Х5 предпринимает меры, которые дают возможность сохранить привлекательные ценовые предложения во всех форматах Группы Х5.*

*В случае резкого изменения розничных цен руководство Группы Х5 предпримет все необходимые действия по пересмотру оперативных и стратегических планов с целью обеспечить необходимый уровень рентабельности бизнеса и исполнение обязательств компаний Группы Х5.*

На рынках за пределами Российской Федерации:

*На дату утверждения настоящего Проспекта Группа Х5 осуществляет основную хозяйственную деятельность исключительно на внутреннем рынке Российской Федерации. Риски, связанные с внешними рынками вне Российской Федерации, отсутствуют.*

*В случае реализации одного или нескольких вышеописанных отраслевых рисков Группа Х5 предпримет все возможные меры по снижению негативных последствий для деятельности Группы.*

*С целью снижения вышеуказанных отраслевых рисков, получения исчерпывающей информации о состоянии рынка и обеспечения надежной базы для прогнозирования динамики выручки и товарооборота Группа Х5 ведет постоянный непрерывный мониторинг конъюнктуры рынка на продовольственные товары. Соблюдая требования антимонопольного законодательства, Группа Х5 стандартизировала условия для поставщиков товаров, установив единые подходы по маркетинговым услугам продвижения товаров, обеспечивая поставщикам равные условия для сотрудничества.*

*Группа предпринимает следующие шаги с целью уменьшения влияния отраслевых рисков и адаптации к негативным макроэкономическим изменениям:*

- постоянная адаптация ценностного предложения под нужды потребителя;*
- поддержание высокого уровня клиентского сервиса и проведение эффективной маркетинговой политики для привлечения новых клиентов и повышения уровня удовлетворенности покупателей;*
- адаптация предлагаемого ассортимента к изменениям в структуре потребления населения и гибкая ценовая политика;*
- постоянная работа над получением более выгодных коммерческих и логистических условий закупок, оптимизацией закупочных технологий;*
- создание стратегических партнерств, направленных на дифференциацию и фиксацию объемов/цен/качества товара;*
- оптимизация доли и количества продукции локальных поставщиков, расширение сотрудничества с новыми независимыми производителями;*
- диверсификация источников поступления товаров;*
- развитие собственных торговых марок и прямой импорт из разных стран;*
- повышение операционной эффективности магазинов с целью снижения издержек и повышения привлекательности для потенциальных потребителей.*

*С учетом предпринимаемых шагов по снижению всех вышеуказанных рисков их влияние не должно значительно повлиять на деятельность Группы Х5 и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.*

## **2.8.2. Страновые и региональные риски**

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

### Страновые риски

*Эмитент, Поручитель, а также подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение, зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют свою основную финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации.*

*Ухудшение политической и экономической ситуации в Российской Федерации могут привести к ухудшению финансового положения непосредственно Эмитента и Группы Х5 в целом.*

*Уровень странового риска Российской Федерации, прежде всего, зависит от стабильности социально-экономической и геополитической ситуации, состояния правовой среды внутри страны, а также от изменений в мировой финансовой системе, а в настоящий момент и мер санкционной политики, реализуемой мировым сообществом по отношению к российским компаниям и бизнесу.*

*На протяжении нескольких десятилетий российская экономика испытывала и продолжает испытывать в то или иное время влияние различных факторов, связанных с неустойчивыми темпами развития, такими как:*

- высокая зависимость российской экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;*
- последствия международных санкций;*
- волатильность валового внутреннего продукта (ВВП);*
- высокая волатильность курса рубля;*
- высокие уровни инфляции;*
- существенный рост процентных ставок;*
- снижение реального дохода населения.*

*Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые демонстрировали высокий уровень волатильности в последние несколько лет.*

Усиление геополитической напряженности вокруг Украины и введенные в связи с этим санкционные меры со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других государств (в дополнение к санкциям, введенным в 2014 году) оказали существенное негативное влияние на деловой климат в Российской Федерации. В результате, российская экономика столкнулась с повышенной неопределенностью: рынки капитала стали более волатильными, курс рубля - нестабильным, приток инвестиций сократился, а возможности привлечения финансирования существенно уменьшились. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Кроме того, США также введен режим так называемых «вторичных» санкций, который угрожает применением ряда санкционных мер против неамериканских лиц, занимающихся (среди прочего) запрещенной санкциями США деятельностью, связанной с Россией, определенными секторами российской экономики или лицами-объектами санкций, за пределами юрисдикции США. Последствия применения вторичных санкций могут быть такими же серьезными, как и последствия блокирующих санкций.

Текущая геополитическая напряженность, включая конфликт на Украине и связанные с ним санкции против Российской Федерации, создают значительные риски для деятельности Группы Х5. Санкционное давление, расширение списка недружественных стран и ответные контрсанкционные меры со стороны российского государства могут негативно сказаться на контрагентах Группы Х5, потребительском спросе и, как следствие, на бизнесе, финансовом состоянии и перспективах развития Группы Х5.

Также, на Группу Х5 оказывает существенное влияние текущее состояние рынка труда, которое, на фоне текущей ситуации, характеризуется рекордно низкой безработицей, что приводит к существенной конкуренции за персонал, а также необходимостью увеличения затрат для его привлечения и удержания, что также может существенным образом негативно отразиться на бизнесе, перспективах развития, финансовом положении и результатах деятельности Группы Х5, а также на стоимости ценных бумаг Эмитента.

#### Региональные риски

Региональные риски связаны с различным уровнем развития регионов РФ, износом объектов инфраструктуры, уровнем активности региональных органов власти и общественных организаций в отношении рынка розничной торговли.

Большая часть торговых объектов Группы сосредоточена в развивающихся или экономически развитых регионах России, в том числе в Москве, где зарегистрирован Эмитент. Макроэкономическая среда выбранных регионов географического присутствия магазинов и распределительных центров Группы Х5 благоприятным образом сказывается на деятельности Группы и позволяет говорить об отсутствии специфических существенных региональных рисков.

В условиях нынешней экономической ситуации федеральные, региональные, местные органы власти ожидают от крупного ритейла социально-ответственного ведения бизнеса, ориентированного на сотрудничество с отечественными производителями и поддержку социально незащищенных слоев населения, увеличение рабочих мест, улучшения инфраструктуры возле объектов недвижимости Группы Х5, своевременную и полную уплату налогов в федеральные и местные бюджеты. Группа Х5 ведет бизнес в рамках законодательства РФ, открыто взаимодействует с региональными, местными органами власти и общественными организациями, работает над положительным восприятием торговых сетей в глазах общественности, государства и участвует в соответствующих инициативах.

#### Риски возможных военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок:

Социальная нестабильность, забастовки, террористические атаки, военные конфликты и введение чрезвычайного положения могут быть факторами страновых и региональных рисков, которые влияют на деятельность Группы Х5.

В условиях проводимой Российской Федерацией специальной военной операции на Украине обострились риски терроризма, саботажа, диверсий и иных враждебных действий, направленных против жизни, здоровья, сохранности имущества и иных законных интересов российских лиц. В частности, за период с февраля 2022 года и до даты утверждения настоящего Проспекта были совершены атаки с использованием беспилотных летательных аппаратов на объекты логистической и инженерной инфраструктуры крупных российских компаний.

Существует риск повреждения имущества Группы Х5 и причинения вреда здоровью и имуществу лиц, находящихся на объектах недвижимости, эксплуатируемых Группой Х5, в связи с террористическими актами, диверсионными и иными противоправными действиями, в том числе в связи с пресечением компетентными государственными органами РФ несанкционированного проникновения на территорию РФ летательных или иных объектов или попаданием таких объектов (в том числе беспилотных летательных аппаратов) в объекты, принадлежащие Группе.

Российская Федерация – федеративное многонациональное государство, состоящее из различных субъектов, включая республики, края, области, города федерального значения, автономные области и автономные округа. Группа Х5 не может полностью исключить риски, связанные с возможным

*введением чрезвычайного положения и забастовками в отдельных регионах, на территории которых она ведет свою деятельность, и в России в целом. В связи с проведением специальной военной операции эти риски повысились. В случае наступления указанных событий Группы предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.*

#### Риски, связанные с географическими особенностями

*Риски, связанные с географическими особенностями, по мнению Эмитента, не являются для него значительными.*

*Среди географических особенностей России, которые влияют на экономическую деятельность, особое внимание привлекают несколько факторов.*

*Во-первых, важную роль играет обширность территории, которую занимает страна, а также неравномерность распределения населения и освоения хозяйственных ресурсов на этой территории.*

*Во-вторых, Россия отличается богатством и разнообразием природных условий и ресурсов.*

*В-третьих, следует учитывать многонациональный состав населения и этническую мозаичность территории, а также значительные различия в экономической и социальной сферах между разными регионами. Поскольку основные подразделения Группы X5 осуществляют деятельность в благоприятных с точки зрения природных катаклизмов регионах, и Группа X5 осуществляет глубокий предварительный анализ территорий, на которых планируется развитие экспансии и рост бизнеса торговых сетей и инфраструктуры, то риски, связанные с географическими особенностями региона, оцениваются как незначительные.*

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

*В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно отразиться на деятельности и доходах Эмитента и/или организаций Группы, предполагается принятие мер по антикризисному управлению с целью оптимизации бизнеса и минимизации негативного воздействия политической или иной негативной ситуации в стране и конкретном регионе.*

#### **2.8.3. Финансовые риски**

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

*Компании, входящие в Группу X5, подвержены различным финансовым рискам, среди которых можно выделить риски изменения процентных ставок, валютные риски, инфляционные риски, а также риск ликвидности. Вероятность их наступления и степень влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности постоянно оцениваются Группой и учитываются при разработке планов развития.*

*Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по ценным бумагам в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Группы X5.*

*Рост процентных ставок, риски ликвидности могут создавать определенные трудности для роста бизнеса, реализации инвестиционных проектов и открытия новых торговых точек для Группы X5.*

*Одновременно, сокращение деятельности зарубежных иностранных банков на территории РФ и снижение свободного объема межбанковских кредитов, валютные колебания и связанная с этим фактом переоценка активов на российских рынках способствует ухудшению общего инвестиционного климата в Российской Федерации, что может негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и Группы X5 и/или сроках таких заимствований.*

*Необходимо отметить, что Группа X5 ясно оценивает вышеуказанные риски и успешно решает возникающие задачи на уровне стратегии и корректировки тактических шагов.*

*Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски отражают общеэкономическую ситуацию в России и мире и отчасти находятся вне контроля Группы. При этом стоит отметить, что 100% обязательств по внешним кредитам и облигациям Группы X5 номинированы в рублях на дату утверждения настоящего Проспекта.*

#### Риск изменения процентных ставок

*Изменение процентных ставок привлекаемых кредитов и облигационных займов может быть обусловлено усилением волатильности на российском и зарубежных финансовых рынках, сокращением деятельности зарубежных иностранных банков на территории РФ и снижением свободного объема межбанковских кредитов, ужесточением денежно-кредитной политики в РФ, ухудшением общего*

инвестиционного климата в РФ, изменением законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, понижением суверенного рейтинга РФ на международном финансовом рынке, а также ухудшением операционных и финансовых показателей Группы.

Риск изменения процентных ставок Группы X5 возникает по заемным средствам. Кредиты, привлекаемые под процентные ставки «Ключевая ставка Банка России + маржа», являются источником риска для денежных потоков Группы. Политика Группы в области управления риском влияния изменения процентных ставок на потоки денежных средств состоит в структурировании кредитного портфеля таким образом, чтобы доля заимствований с процентной ставкой «Ключевая ставка Банка России + маржа» была ограниченной.

Поскольку Группа X5 успешно реализовывает свои планы по расширению торговых сетей, демонстрирует хорошие показатели LFL и рентабельность в сравнении с рынком розничной торговли, имеет высокий кредитный рейтинг, для минимизации отрицательного влияния изменения процентных ставок Группа X5 имеет возможность получать новые кредитные займы и рефинансировать текущие займы, размещать облигации на относительно привлекательных условиях.

#### Валютный риск:

Валютный риск Группы X5 обусловлен наличием валютных финансовых вложений, закупочных договоров, договоров аренды и валютных договоров по другим функциональным направлениям. Наличие импортных товаров и оборудования, закупаемых в рублях, не рассматривается как фактор валютного риска, но при этом учитывается как фактор риска, связанного с повышением стоимости ключевых товаров и услуг, закупаемых товаров.

Валютный риск может повлиять на операционную прибыль Группы X5. На дату утверждения настоящего Проспекта 100% обязательств по внешним кредитам и облигациям Группы X5 номинированы в российских рублях. У Группы существуют договоры, выплаты по которым номинированы/привязаны к курсу иностранных валют, по которым были установлены валютные коридоры или изменены первоначальные условия, и валютные договоры (аренда, закупка некоммерческих товаров и услуг, оборудования). Доля подобных договоров и непосредственные расходы контролируются бизнес-подразделениями и финансовым блоком, по возможности проводится импортозамещение, перевод на рублевые расчеты. Доля продуктов питания и непродовольственных товаров, поставляемых по прямому импорту, в общем объеме продаж компаний Группы незначительная. В случае отрицательного влияния изменения валютного курса Группа X5 планирует проводить политику по снижению затрат.

#### Риск ликвидности:

Волатильность цен, курса мировых валют к рублю, изменение коммерческой маржи, массовые неплатежи контрагентов, отзыв лицензий банков или замораживание средств Группы X5 по инициативе государственных органов РФ, спад предложения ликвидности на кредитном рынке могут привести к разбалансированности показателей планов, бюджетов и инвестиционных программ Группы, и, как следствие, к повышению риска дефицита ликвидности и источников финансирования. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа X5 может столкнуться с недостаточным финансированием при выполнении финансовых обязательств.

Для минимизации данного риска в Группе X5 осуществляется регулярный контроль за операционными потоками денежных средств и открытыми кредитными линиями/лимитами в банках, с целью обеспечения их достаточности для погашения текущих обязательств Группы и финансирования программы развития. Группа X5 имеет высокую степень свободы действий в отношении изменений программы капитальных вложений, оптимизирует отток денежных средств с помощью регулирования сроков имеющихся проектов капитальных вложений и переноса сроков будущих программ по инвестициям, если это необходимо.

Группа осуществляет контроль за своей позицией по ликвидности, увеличивая периоды выборки по возобновляемым кредитным линиям, а также продлевая сроки имеющихся кредитов или договариваясь об открытии новых кредитных линий. Группа X5 контролирует соответствие требованиям ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы и поддерживая наличие источников финансирования. На основе анализа существующей позиции Группы X5 по ликвидности менеджмент считает, что имеющиеся кредитные линии и ожидаемые потоки денежных средств являются достаточными для финансирования текущих операций.

Группа X5 преимущественно работает с лидерами банковского сектора РФ, тем самым снижает риск потери денежных средств и денежных эквивалентов.

#### Риск инфляции:

Высокая инфляция коммерческих товаров может быть обусловлена ограничением предложения и повышением стоимости ключевых товаров и услуг, необходимых для осуществления текущей деятельности и осуществления планов развития (расширения) торговых сетей, ограничением продуктового предложения повышением закупочных цен товаров (в том числе сырья). Низкая инфляция

инфляция и дефляция рассматриваются как риск только в отношении коммерческих товаров при массовом характере, что может приводить к разбалансировке бюджетов Группы X5.

Высокие темпы инфляции могут привести к повышению издержек Группы и снижению операционной рентабельности, при отсутствии факта сопоставимого увеличения цен на продаваемую продукцию, увеличению ключевой ставки Банка России. Повышение уровня инфляции может стимулировать рост ряда издержек, что увеличит затраты на основную деятельность и управленческие расходы. К числу таких издержек необходимо, прежде всего, отнести арендные платежи и оплату труда, которые традиционно являются наиболее чувствительными к инфляционному воздействию.

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

Высокие темпы инфляции, по мнению Эмитента, не могут привести к просрочке или изменению графика выплат по ценным бумагам. Кроме того, на дату утверждения настоящего Проспекта выплаты по ценным бумагам Эмитента не привязаны к показателям уровня инфляции.

По мнению Группы X5, критический уровень инфляции, который может оказать негативное влияние на эффективность деятельности Группы и исполнение обязательств Эмитентом, находится на уровне гиперинфляции (совокупные темпы инфляции за три года подряд, превышающие 100%), что значительно выше значения, прогнозируемого Правительством РФ на ближайшие годы.

В случае значительного превышения фактических показателей роста индекса потребительских цен над прогнозными значениями, Группа X5 планирует предпринять возможные меры по оптимизации расходов, сокращению размера и срока оборачиваемости дебиторской задолженности, а также внести надлежащие изменения в инвестиционную программу.

Все вышеуказанные финансовые риски могут оказать негативное влияние на деятельность Группы X5 и исполнение Эмитентом обязательств по его ценным бумагам (например, вызвать обесценение сумм выплат по ценным бумагам с момента объявления о выплате до момента фактической выплаты). Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

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

**Информация приводится по Группе X5:**

| Фактор риска                       | Вероятность возникновения | Характер изменений в отчетности Группы                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Изменение процентных ставок</b> | <b>Высокая</b>            | Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для Группы, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Группы, в частности увеличит операционные расходы Группы и уменьшит прибыль.                                           |
| <b>Изменение в валютном курсе</b>  | <b>Высокая</b>            | Увеличение себестоимости реализованных товаров и коммерческих расходов Эмитента. Имеет ограниченное влияние, так как доходы и большинство расходов Эмитента номинированы в российских рублях.                                                                    |
| <b>Риск ликвидности</b>            | <b>Низкая</b>             | Неспособность Группы своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Группы.                                                                              |
| <b>Инфляционный риск</b>           | <b>Средняя</b>            | Увеличение себестоимости реализованных товаров как отражение роста закупочных цен. Увеличение коммерческих и прочих расходов как отражение роста стоимости сырья и услуг. Рост выручки как результат роста потребительских цен на товары в торговой сети Группы. |

|  |  |                                                                                                                      |
|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <i>Изменение прибыли до налогообложения как результат разнонаправленного влияния всех вышеуказанных показателей.</i> |
|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Информация приводится по Эмитенту:**

| Фактор риска                       | Вероятность возникновения | Характер изменений в отчетности Эмитента                                                                                                |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Изменение процентных ставок</i> | <i>Высокая</i>            | <i>Снижение прибыли за год</i>                                                                                                          |
| <i>Изменение курсов валют</i>      | <i>Высокая</i>            | <i>Снижение прибыли до налогообложения</i>                                                                                              |
| <i>Риск ликвидности</i>            | <i>Низкая</i>             | <i>Снижение прибыли за год</i>                                                                                                          |
| <i>Инфляционный риск</i>           | <i>Средняя</i>            | <i>Увеличение прочей дебиторской задолженности/краткосрочных и долгосрочных заемных средств от третьих лиц, снижение прибыли за год</i> |

#### 2.8.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента), в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), а также с изменением валютного законодательства; законодательства о налогах и сборах; правил таможенного контроля и таможенных пошлин, требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы); судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

*В Российской Федерации продолжает формироваться правовая база, необходимая для поддержания рыночной экономики, что сопровождается наличием следующих основных рисков:*

- *наличие противоречий между (а) федеральным законодательством; (б) законодательными актами, положениями и директивами, издаваемыми Президентом РФ, Правительством РФ и министерствами и (в) положениями региональной и местной власти;*
- *недостаточность интерпретаций российского законодательства судебными органами и регуляторами;*
- *существенные недостатки в регулятивной системе в связи с несвоевременным введением в действие или отсутствием исполнительных распоряжений по введению в действие законодательных актов.*

*Упаковка, маркетинг, распространение и продажа пищевых продуктов сопряжены с неотъемлемым риском загрязнения или порчи продукции, что потенциально может привести к ответственности за качество продукции, отзыву товаров и последующему негативному общественному резонансу. Такие продукты могут содержать загрязняющие вещества, которые в определенных случаях могут стать причиной заболеваний, травм или смерти потребителей.*

*Даже случайная отгрузка загрязненной продукции может привести к повышенному риску возникновения ответственности. Иски об ответственности за качество продукции остаются весомым риском для всех участников рынка розничной продукции. Группа X5 может быть вынуждена провести значительные отзывы продукции. Этот риск возрастает, поскольку Группа X5 продает свою продукцию под собственной торговой маркой. В случае удовлетворения существенного иска об ответственности за качество продукции, страхование Группы X5 может оказаться недостаточным для покрытия всех обязательств, которые она может понести, и Группа X5 может оказаться не в состоянии продолжать поддерживать такое страхование или получить сопоставимое страхование, или получить сопоставимое страхование по разумной цене. Если Группа X5 не имеет адекватного страхования или договорного возмещения, претензии по ответственности за качество продукции, связанной с дефектной продукцией, могут оказать существенное негативное влияние на Группу X5, в том числе на способность Группы успешно продвигать свою продукцию на рынке и на ее бизнес, финансовое состояние и операционные результаты.*

*При этом, у Группы X5 отсутствуют судебные разбирательства, которые могут существенным образом влиять на финансовую и (или) хозяйственную деятельность Группы и Эмитента, а также на способность Эмитента нести обязательства по ценным бумагам.*

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

лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

*Основной вид деятельности Группы Х5 – это розничная торговля преимущественно пищевыми продуктами, которая не подлежит лицензированию. Некоторые компании Группы Х5 имеют лицензии на розничную продажу лекарственных средств, а также алкогольной продукции. В случае изменения требований по лицензированию руководство Группы Х5 будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий. Группа Х5 не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).*

*Существует риск ужесточения требований к получению лицензий на оборот алкогольной продукции и требований к её реализации, которое может быть вызвано внутренней политикой в отношении усиления контроля оборота алкогольной продукции и повышения собираемости налогов и сборов, лоббированием коммерческих интересов и активностями общественных организаций, текущим уровнем соблюдения законодательных требований торговыми сетями.*

Риски, связанные с изменением антимонопольного законодательства:

*Существуют риски введения новых ограничений во взаимодействии с поставщиками и максимальной доли на рынке розничной торговли, усиления контроля соблюдения антимонопольного законодательства, которые могут быть связаны с внутренней политикой по поддержке малого, среднего бизнеса и импортозамещения, лоббированием интересов крупных поставщиков и активностью общественных организаций, текущим уровнем соблюдения законодательных требований торговыми сетями.*

*Возможны новые изменения в отношении ценообразования, реализации отдельных товаров и прочих процессов розничной торговли. Данный риск может привести к сокращению роста выручки, увеличению логистических, коммерческих, общих и административных расходов, увеличению капитальных затрат на информационные системы, расходов на открытие и реконструкцию магазинов, распределительных центров. Группа Х5 отслеживает законодательные и регуляторные активности государства, касающиеся деятельности розничных сетей, прорабатывает альтернативные варианты и взаимодействует с органами власти в рамках, предусмотренных законодательством РФ.*

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

*В настоящем разделе описываются риски, связанные с изменением валютного законодательства, как на внутреннем, так и на внешнем рынках.*

*Действующий с 2003 г. на территории России Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» устанавливает общие правила, в пределах которых российские государственные органы, в том числе Банк России, уполномочены вводить те или иные меры валютного регулирования.*

*Группа Х5 находится в определенной зависимости от изменения валютного законодательства, так как часть продукции закупается напрямую у иностранных контрагентов. Группа Х5 на постоянной основе осуществляет мониторинг изменений нормативной базы в области валютного регулирования и следует всем установленным законодательным требованиям при осуществлении своей деятельности.*

*Также в ответ на санкции, введенные иностранными государствами, Россия включила в перечень недружественных государств США, все государства-члены ЕС, Великобританию и иные государства, и приняла ряд экономических и иных мер в связи с их действиями, а также ряд экономических и иных мер, направленных на обеспечение финансовой стабильности России. Указанные меры, введенные российскими государственными органами, затронули Группу Х5 и различные операции (в том числе внутригрупповые сделки), осуществляемые ей. Введение дополнительных мер, направленных на обеспечение финансовой стабильности в России, может дополнительно ограничить операции компаний Группы Х5 и негативно повлиять на бизнес Группы Х5, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.*

*При этом деятельность Группы Х5 зависит от возможности стабильного осуществления платежей за рубеж с целью оплаты поставляемых товаров и услуг. Реализация рисков, связанных с невозможностью осуществления Группой Х5 платежей в пользу иностранных поставщиков и иных контрагентов ввиду вводимых как РФ, так и зарубежными юрисдикциями ограничений может негативно повлиять на бизнес Группы Х5, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.*

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

*Изменения в российском налоговом законодательстве могут негативно повлиять на деятельность Группы Х5 в России. Существующее налоговое законодательство является многоуровневым, сложным и допускает неоднозначное толкование его норм, в том числе государственными органами. Правительство Российской Федерации и Федеральное Собрание Российской Федерации последовательно реформируют налоговую систему, изменяя Налоговый кодекс Российской Федерации (далее – «НК РФ») и иное применимое к деятельности российских юридических и физических лиц законодательство и подзаконные акты, в том числе с учетом появившихся в*

Российской Федерации с февраля 2022 года вызовов и в соответствии со стратегией эффективного развития российской экономики. Тем не менее российское законодательство, связанные нормативные акты и судебная практика подвержены частым изменениям, различным толкованиям и непоследовательному и избирательному исполнению. Различные толкования налоговых норм могут существовать как между государственными органами на федеральном, региональном и местном уровнях, так и внутри них, что увеличивает число существующих неопределенностей и приводит к непоследовательному применению этих законов и правил на практике. В некоторых случаях российские налоговые органы применяют новые толкования законов и нормативных актов ретроспективно.

Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы X5 может быть оспорена налоговыми органами. В последнее время налоговые органы стали чаще занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и иных нормативно-правовых актов, в результате чего ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов и иных обязательных платежей могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Существующие неопределенности в толковании и правоприменении могут также подвергнуть Группу X5 значительным штрафам и потенциально более серьезным мерам ответственности, а также привести к большему, чем ожидалось, налоговому бремени. Также, поскольку налоговые органы могут иным образом трактовать положения действующего налогового законодательства, различия в таком трактовании могут повлиять на финансовую отчетность Группы X5. Указанные факторы могут оказать негативное влияние на бизнес Группы X5, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.

В то же время, с 2024 года в НК РФ вводится понятие налогов разового характера, которые могут устанавливаться федеральными законами. Принят Федеральный закон от 04.08.2023 № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который взимается в отношении прибыли уже завершившихся налоговых периодов. Налог на сверхприбыль взимается с превышения среднего арифметического скорректированной налогооблагаемой прибыли за 2021 и 2022 годы над таким же показателем за 2018 и 2019 годы. Ставка налога на сверхприбыль установлена в размере 10%, при этом досрочная уплата в 2023 году через механизм обеспечительного платежа позволяло уплатить налог в 50% размере (то есть эффективная ставка может быть снижена до 5%). Установлен ряд послаблений в отношении компаний, освобожденных от налога на сверхприбыль в том числе по отраслевому признаку, по размеру прибыли, по дате создания юридического лица.

Кроме того, увеличение налоговых ставок и (или) введение новых налогов может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Эти условия усложняют прогнозирование налогов и принятия соответствующих бизнес-решений. Повышение ставок налога на прибыль может оказать прямое негативное влияние на финансовые показатели Группы X5, а повышение налога на доходы физических лиц может также привести к снижению покупательной способности населения, являющегося конечным потребителем продукции Группы X5, что также может негативно повлиять на бизнес Группы X5, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.

Российские налоговые органы могут проводить в отношении компаний Группы X5 налоговые проверки, что может привести к возникновению у Группы X5 дополнительных налоговых обязательств.

Эмитент и компании Группы X5 в соответствии с требованиями налогового законодательства отражают обязательства по налогам в полном объеме, но не исключают возникновение непредвиденных налоговых рисков для Эмитента и Группы X5 в связи с указанными выше факторами неопределенности, возможными техническими ошибками, а также иными факторами, в том числе связанными с риском доначисления Группе X5 по любым основаниям любых налогов, таможенных пошлин, а также обязательных платежей (включая взносы в Социальный фонд России) и (или) риском привлечения Группы X5 к ответственности за неуплату налогов, таможенных пошлин и иных обязательных платежей и (или) доначисления Группе X5 пеней в соответствии с положениями НК РФ, например, ввиду недобросовестных действий контрагентов Группы X5, её поставщиков и иных третьих лиц, по причине недостачи товарно-материальных ценностей или отсутствия надлежаще оформленных документов, подтверждающих выбытие таких ценностей.

Группа X5 в своей деятельности взаимодействует с большим количеством контрагентов, включая как поставщиков товаров для последующей продажи, так и поставщиков товаров, работ и услуг для собственных нужд Группы X5, в связи с чем в Группе внедрены процедуры проверки контрагентов. И как следствие Группа X5 может нести дополнительные налоговые обязательства по налогу на добавленную стоимость и налогу на прибыль ввиду предъявления налоговыми органами требований, основанных на недобросовестности отдельных поставщиков Группы X5 (в том числе на основании статьи 54.1 НК РФ), что может привести к проблемам с возмещением Группой X5 НДС и вычетом налога на прибыль организаций, что в свою очередь оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы X5. Дополнительные налоговые обязательства и обязательства по уплате иных платежей, в том числе взносов в Социальный фонд России, также могут возникнуть у Группы X5 в результате юридической переквалификации характера договоров с отдельными контрагентами Группы X5.

Также в случае, если несмотря на усилия Группы Х5 по проверке контрагентов, государственными органами Российской Федерации будет анализироваться деятельность контрагента компании, входящей в Группу Х5, и (или) такой контрагент будет признан недобросовестным, в рамках такой проверки, проводимой государственным органом, может быть затронута деятельность Группы Х5, что может повлиять на работу информационных и логистических объектов, используемых Группой Х5, или иным образом приостановить отдельные бизнес-процессы Группы Х5, а также повлечь предъявление претензий или применение мер ответственности в связи с деятельностью третьих лиц (недобросовестных контрагентов), что в свою очередь может оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы Х5.

Налоговые декларации вместе с соответствующими документами подлежат рассмотрению и могут подлежать проверкам со стороны налоговых органов, которая в соответствии с российским законодательством может налагать на налогоплательщиков штрафы и пени. За некоторыми исключениями налоговые декларации подлежат налоговой проверке в течение трех календарных лет, непосредственно предшествующих году принятия решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах могут проводиться повторные налоговые проверки, поэтому предыдущие налоговые проверки не в полной мере исключают риск проведения последующих проверок, относящихся к проверяемому периоду. Налоговый кодекс и иное законодательство Российской Федерации предусматривает возможность продления трехлетнего срока давности при определенных условиях и предъявление требований в отношении периодов за пределами, указанного трехлетнего срока.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Группа Х5 участвует во внешнеэкономических отношениях, вследствие чего она подвержена рискам, связанным с изменением законодательства Российской Федерации в области таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных режимов, установлению, введению и взиманию таможенных платежей.

В качестве риска можно выделить возможность изменения Правительством Российской Федерации ставок ввозных таможенных пошлин. Основными негативными последствиями реализации данного риска являются увеличение расходов и себестоимости продукции.

Компании Группы Х5 стремятся соблюдать и выполнять требования таможенного законодательства Российской Федерации, своевременно оформлять всю документацию, необходимую для осуществления импортных операций, а также располагают достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения применимых норм и правил в сфере таможенного регулирования и внешнеэкономической деятельности. При этом с учетом масштабов осуществляемой Группой Х5 деятельности нельзя исключать риски предъявления претензий или применения мер ответственности со стороны уполномоченных государственных органов в связи с внешнеэкономической деятельностью, нормами таможенного законодательства.

Риски, связанные с изменением правил таможенного регулирования на внешнем рынке, могут привести к увеличению расходов на импорт товаров, реализуемых Группой Х5. В настоящее время существенных неблагоприятных последствий, связанных с изменениями таможенного контроля и пошлин при импорте, не ожидается.

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

Группа Х5 внимательно изучает изменения судебной практики, связанной с ее деятельностью с целью оперативного учета данных изменений. Судебная практика анализируется как на уровне высших судов (прежде всего – Верховного Суда РФ), так и на уровне окружных федеральных арбитражных судов, анализируются правовые позиции Конституционного Суда РФ по отдельным вопросам правоприменения. В случае изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы Х5, Группа будет планировать свою финансово-хозяйственную и производственную деятельность с учетом такого изменения.

Группа Х5 предпринимает все возможные действия, направленные на уменьшение данного риска неправильного применения правовых норм, в частности:

- в отношении проектов документов компаний Группы проводится юридическая, финансовая и бухгалтерская экспертиза, а также (в зависимости от содержания документа) техническая экспертиза;

- Группа организует на систематической основе повышение квалификации сотрудников юридических, финансовых, бухгалтерских, кадровых, технических и всех других подразделений; - по мере необходимости компании Группы пользуются услугами независимых юридических, финансовых, управленческих, технических и иных консультантов.

*Поскольку Группа Х5 осуществляет деятельность по продаже товаров физическим лицам (потребителям), к ее деятельности применяются нормы законодательства об оказании услуг населению и защите прав потребителей, которые подвержены частым изменениям и различному судебному толкованию, что может негативно сказаться на бизнесе Группы.*

*Кроме того, Группа может быть подвержена риску предъявления требований о привлечении к ответственности за оказание некачественных услуг, связанных с наличием скрытых дефектов в товарах, реализуемых Группой Х5, или причинении ущерба физическим лицам.*

*Изменение судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы Х5, в том числе, связанной с оказанием услуг и продажи товаров потребителям, в отношении защиты прав на интеллектуальную собственность и иным применимым к деятельности Группы Х5 нормам и правилам, может повлечь за собой возникновение потенциальных рисков для деятельности Группы Х5 и негативно сказаться на результатах её финансово-хозяйственной деятельности. Изменения в судебной практике могут быть связаны с принятием новых правил или законодательства, регулирующего финансово-хозяйственную деятельность Группы. Это может потребовать дополнительных усилий и ресурсов со стороны Группы для соблюдения новых требований, что также может повлечь за собой дополнительные расходы.*

*Возможные риски, связанные с изменением судебной практики, включают потенциальное снижение результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы Х5 и необходимость адаптироваться к новым правилам и законодательству.*

*Эти риски могут иметь негативное влияние на подконтрольные Группе организации, которые имеют для нее существенное значение.*

*На дату утверждения настоящего Проспекта, с учетом ведения Группой Х5 основной деятельности в России, Эмитент находит правовой риск, связанный с ведением Группой Х5 деятельности вне Российской Федерации как незначительный. При этом Группой разработаны механизмы на случай введения новых санкций, которые могут оказать негативное влияние на правовую защиту Группы Х5.*

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

*На дату утверждения настоящего Проспекта Группа Х5 не осуществляет основную хозяйственную деятельность на внешнем рынке вне Российской Федерации, поэтому информация о рисках не приводится.*

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

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

*Под репутационным риском Группа Х5 понимает риск возникновения убытков в результате негативного восприятия его со стороны акционеров (участников), контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность Группы поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.*

*На деятельность Группы Х5 распространяются законодательные требования, которые относятся ко всем отраслям экономики (например, трудовое законодательство, охрана труда и здоровья, налоговое законодательство, защита интеллектуальной собственности) и отдельно к сектору розничной торговли (торговое, алкогольное законодательство, законодательство в области защиты прав потребителей). В зависимости от характера, тяжести, массовости нарушения Группой Х5 требований законодательства РФ могут приводить к репутационным рискам, проверкам государственных органов контроля и надзора, штрафам и приостановке деятельности торговых объектов и распределительных центров. Причинами нарушений могут быть невыполнение персоналом требований внутренних нормативных документов, системные недостатки бизнес-процессов и системы внутреннего контроля.*

*Группа Х5 разрабатывает и изменяет бизнес-процессы с учётом требований законодательства РФ, проводит обучение персонала, внедряет контроль на уровне информационных систем, а также совершенствует иные процедуры внутреннего контроля, проводит внутренние проверки по важнейшим функциональным направлениям, разрабатывает системные меры и применяет дисциплинарные меры по повторяющимся нарушениям, выявленным в ходе внутренних проверок и проверок государственных надзорных органов.*

*Иски, из потребительских споров, представляют помимо правовых рисков, риски для репутации. Даже если иск об ответственности за качество продукции не будет удовлетворен, не будет полностью*

рассмотрен или будет полностью покрыт страховкой, негативная огласка, связанная с любым предполагаемым загрязнением, может привести к снижению объемов продукции, продаваемой Группой Х5. Негативная огласка вокруг любого предполагаемого загрязнения может привести к снижению продаж продуктов, что может оказать существенное негативное влияние на репутацию бренда и операционные результаты Группы Х5.

Также риск неэффективного и непоследовательного руководства операционной деятельностью может оказать негативное влияние на способность Группы Х5 обеспечивать высокое качество обслуживания.

В целях контроля вышеизложенных рисков Группа Х5 осуществляет использование результатов работы магазинов и аналитических данных для оценки способности Группы удовлетворять ожидания потребителей в части цен, продуктового ассортимента, наличия товаров и уровня обслуживания. Ежегодная оценка и при необходимости укрепление состава регионального руководства для обеспечения необходимого уровня поддержки магазинов во всех регионах

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) Группы Х5 связан с предоставлением услуг потребителям торговых сетей, исполнением требований регуляторов и сотрудничеством с персоналом, ключевыми контрагентами. Деятельность по упаковке, сбыту, транспортировке и продаже продовольственных товаров несет в себе неотъемлемые риски порчи или повреждения продуктов, что может потенциально привести к претензиям, отзыву товаров и, как результат, росту репутационных рисков.

Репутационный риск может также быть обусловлен нарушением персоналом правил делового поведения и этики в отношении покупателей, контрагентов, представителей государственных органов, СМИ и т.д., нарушением требований внутренних нормативных документов Группы Х5, единичными и массовыми нарушениями законодательных требований.

Также риски потери деловой репутации создают риски неспособность привлекать, удерживать и развивать квалифицированных сотрудников, а также прививать им корпоративную культуру, отражающую ценность Группы Х5. Это может негативно повлиять на эффективность деятельности. Несоблюдение необходимых стандартов промышленной безопасности и охраны труда может повлиять на деятельность Группы Х5 и привести к неблагоприятным финансовым и репутационным последствиям.

В Группе Х5 организована и действует подразделение комплаенс, отвечающей за соответствие законодательным нормам, соблюдение правил делового поведения и этики.

Работает горячая линия по этическим вопросам и вопросам конфликта интересов среди сотрудников Группы Х5, а также в Группе Х5 функционирует согласительная комиссия, которая рассматривает жалобы контрагентов.

#### **2.8.6. Стратегический риск**

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

*Стратегические риски возникают непосредственно в связи с выбранной стратегией.*

При реализации данных рисков возможность осуществления выбранной стратегии может стать затруднительной. Существует риск возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при определении стратегии деятельности и развития Группы Х5. В последние годы Группа Х5 значительно и быстро росла. Группа Х5 намерена продолжать расширять масштабы и географию присутствия.

Для принятия и осуществления стратегических решений Группой Х5 предъявляются требования к руководству, административной, операционной и финансовой инфраструктуре. Успех стратегического развития в значительной степени зависит от способности нанимать и поддерживать достаточное количество квалифицированных работников в сфере информационных технологий, инженеров, специалистов по маркетингу и других специализированных работников. Работники с навыками, которые необходимы для расширения деятельности, пользуются высоким спросом и дефицитом в России.

Невозможность создать квалифицированную команду может оказать негативное влияние на финансовое состояние и результаты деятельности Группы Х5.

*Дальнейшее развитие сферы продуктового ритейла и выхода новых сетевых игроков на ключевые позиции рынка России, а также снижение выгодных предложений на рынке М&А и возможностей для строительства или аренды новых торговых площадей и инфраструктурных объектов может повлиять на реализацию стратегических целей и инициатив Группы Х5.*

*Позиция Группы Х5 на российском рынке розничной торговли в значительной степени зависит от того, насколько точно стратегия Группы Х5 будет учитывать макроэкономическую и конкурентную среду, и от того, насколько успешно Группе Х5 удастся сформулировать и реализовать свое стратегическое видение.*

*Стратегия развития Группы Х5, разработанная на несколько лет вперед, содержит описание планов дальнейшего роста и целевых финансовых показателей. Контроль за ходом реализации стратегии на постоянной основе осуществляет руководство Группы Х5.*

*Управление стратегическим риском осуществляется в целях поддержания принимаемого Группой риска на уровне, определенном в соответствии с утвержденными стратегическими задачами, а также обеспечения максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации (исключения) возможных убытков. При этом Группа Х5 учитывает изменение внутренних и внешних условий и выбирает стратегии деятельности, позволяющие нивелировать негативные тенденции и оптимальным образом использовать конкурентные преимущества.*

*Система управления стратегическим риском Группы Х5 направлена на выявление и надлежащее устранение любых угроз, которые могут существенно повлиять на показатели Группы Х5 в части достижения целей бизнес-стратегии, а также способность непрерывно вести операционную деятельность. Она охватывает все функции и корпоративные подразделения внутри Группы Х5, позволяя руководству на постоянной основе выявлять и оценивать стратегические риски, определять их приоритетность, а также управлять ими.*

*За выявление и мониторинг соответствующих рисков, а также управление ими отвечает подразделение по стратегии и развитию бизнеса при поддержке подразделения по управлению рисками и внутреннего контроля.*

#### **2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

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

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

*Основной вид деятельности Группы Х5 – это розничная торговля преимущественно пищевыми продуктами, которая не подлежит лицензированию. Некоторые компании Группы Х5 имеют лицензии на розничную продажу лекарственных средств, а также алкогольной продукции. Срок действия лицензии на розничную продажу лекарственных средств не ограничен. Лицензия на продажу алкоголя действует максимум в течение пяти лет, и поэтому требует продления. Отсутствие возможности получить, продлить алкогольные лицензии, может быть связано с попаданием магазинов/распределительных центров Группы Х5 в зону ограничения торговли алкоголем, неисполнением арендодателями обязательств по оформлению документов, необходимых для лицензирования, несоответствием помещений требованиям пожарной безопасности.*

*Для новых объектов Группа Х5 оценивает риски получения алкогольной лицензии, рассчитывая инвестиционную эффективность при положительном и негативном сценариях, соответственно принимает решение, прописывая в договорах аренды обязательства арендодателя и особые условия оплаты. Для действующих объектов работы по продлению лицензий иницируются до окончания действия (сбор документов, проверка объекта на соответствие установленным требованиям). Тем не менее, попадание отдельных магазинов в зону ограничения торговли алкоголем в период процедуры продления лицензий возможно.*

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

*Согласно российскому законодательству, Группа несет солидарную ответственность по любым обязательствам дочерней организации по тем сделкам, по которым она давала обязательные указания своей дочерней организации, при условии, что ответственность дочерней организации возникла в связи с действиями, предпринятыми в соответствии с такими обязательными указаниями. Также Группа Х5 может нести ответственность по любым обязательствам дочерних компаний в случае признания их несостоятельными, если их несостоятельность будет вызвана ошибочными действиями или бездействием Группы. Привлечение Группой Х5 к такой ответственности является, по мнению Эмитента, крайне маловероятным, и финансовое положение подконтрольных организаций, имеющих для нее существенное значение, является устойчивым.*

*Юридические лица, входящие в Группу X5, в том числе Эмитент не имеют условных обязательств по долгам третьих лиц, способных повлиять на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.*

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

*У Группы X5 отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг). Указанный риск отсутствует.*

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

*Защита данных компаний Группы X5, ее сотрудников и покупателей имеет важное значение для Группы X5. Группа X5 полагается на коммерчески доступные системы, программное обеспечение, инструменты и мониторинг для обеспечения безопасности обработки, передачи и хранения коммерчески важных и конфиденциальных данных.*

*Несмотря на принимаемые меры безопасности, информационные системы, используемые Группой X5 и ее сторонние поставщики программного обеспечения могут быть уязвимы к нарушениям безопасности, актам вандализма, компьютерным вирусам, потере данных, программированию, человеческим ошибкам или другим подобным событиям. Нарушения безопасности, связанные с незаконным присвоением, утратой или иным несанкционированным раскрытием коммерческой или конфиденциальной информации со стороны Группы X5 или ее поставщиков, могут нанести ущерб репутации Группы X5, в результате чего может снизиться ожидаемый Группой X5 эффект от запланированных маркетинговых и рекламных мероприятий, а также возникнуть риск судебных разбирательств и привлечения компаний Группы X5 к ответственности в связи с такими нарушениями.*

*На финансовых показателях Группы X5 могут отрицательно сказаться существенные сбои в работе информационных систем как самой Группы X5, так и информационных систем сторонних поставщиков, равно как и неспособность должным образом поддерживать, улучшать, модернизировать и расширять эти системы. Неэффективная и ненадежная работа технологических систем, ориентированных на клиента, может помешать обеспечению положительного опыта работы с клиентами. На бизнес, репутацию, результаты деятельности и финансовое состояние компаний Группы X5, помимо прочего, могут негативно повлиять инциденты в области кибербезопасности и неспособность защитить информацию о Группе X5, её клиентах, сотрудниках и поставщиках, а также несоблюдение Группой X5 меняющихся нормативных актов, устанавливающих требования в отношении защиты информационных систем.*

*Группа X5 зависит от своих систем информационных технологий, используемых ей для ведения бизнеса, начиная с внутренних операций и деятельности по разработке продуктов и заканчивая маркетингом, логистикой и осуществлением продаж, а также взаимодействием с покупателями, поставщиками и иными деловыми партнерами. Соответственно, если системы кибербезопасности Группы X5 и ее контрагентов не смогут обеспечить защиту от несанкционированного доступа, кибератак и неправильного обращения с данными со стороны своих сотрудников и подрядчиков, это может оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы X5.*

*Любое существенное нарушение процедур и порядка обслуживания на площадках электронной коммерции, используемых Группой X5, в том числе, в интернет-магазинах Группы или в ее информационных системах, может нанести ущерб репутации Группы X5 и привести к потере клиентов, что в свою очередь может оказать негативное влияние на бизнес Группы X5, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.*

*Атаки на системы кибербезопасности, утечки данных или другие инциденты в области информационной безопасности могут повлиять на сайты, сети, системы и иные платформы, используемые Группой X5, и используемую ей конфиденциальную информацию, таким образом причинив ущерб бизнесу, операционным результатам, репутации, перспективам развития и бренду Группы X5, а также привести к судебным разбирательствам или искам против Группы X5 со стороны государственных регулирующих органов и (или) иных третьих лиц.*

*Если конфиденциальная информация о клиентах Группы X5 будет раскрыта и если Группа X5 или её сторонние поставщики услуг подвергнутся кибератакам, указанные обстоятельства могут повлечь прекращение использования платформ, используемых Группой X5 и её клиентами.*

*Группа X5 стремится поддерживать, масштабировать и модернизировать системы информационных технологий, в том числе, в сфере защиты информации, и в случае, если Группа X5 не сможет осуществлять указанные действия, это может оказать негативное влияние на бизнес Группы X5, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.*

*Некоторые из программ и систем, используемых Группой X5, содержат программное обеспечение с открытым исходным кодом, что может представлять собой особый риск для приложений и*

информационных платформ, используемых Группой Х5. Программное обеспечение, используемое Группой Х5, может содержать необнаруженные ошибки.

Несанкционированное раскрытие или утрата коммерческой, или конфиденциальной информации могут оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы Х5.

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

*Данный риск является несущественным, деятельность Группы Х5 не оказывает какой-либо значимый вред окружающей среде. Указанный риск Соответствующий риск является минимальным для компаний Группы Х5.*

*Тем не менее, в целях недопущения возникновения ущерба, связанного с возможным негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Группы Х5 на окружающую среду, выполняются следующие мероприятия:*

- организация мест накопления опасных отходов;
- соблюдение норм и правил безопасного обращения с отходами;
- обеспечение разрешительной и отчетной документацией;
- развитие экологичной упаковки;
- мониторинг и снижение выбросов парниковых газов;
- внедрение мер по снижению образования отходов;
- контроль за развитием, проектированием и строительством объектов в соответствии с утвержденными стандартами компании по экологии;
- ремонт, реконструкция, техническое обслуживание очистного оборудования;
- обучение персонала в области охраны окружающей среды с последующим контролем качества знаний внутренними профильными службами обучения.

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

*В случае стихийных бедствий, пожаров, потери электроснабжения, телекоммуникационных сбоев, физического или программного взлома, компьютерных вирусов и подобных событий в этих регионах непрерывность деятельности Группы Х5 может подвергнуться существенному негативному влиянию. В случае возникновения стихийных бедствий, отключения или ограничений энергоснабжения, проблем со связью или иных обстоятельств, влияющих на способность функционирования информационной инфраструктуры Группы Х5, в ряде случаев для компаний Группы Х5 может оказаться сложно (или невозможно) продолжать ведение деятельности в течение неопределенного периода времени до момента восстановления энергоснабжения и восстановления каналов связи.*

*В связи с этим реализация указанных рисков может оказать негативное воздействие на деятельность Группы Х5, в том числе привести к росту издержек, невозможности обработки заказов и снизить доходность Группы Х5. Кроме того, стихийные бедствия, массовые болезни, эпидемии (или возникновение условий, аналогичных существующим в период пандемии COVID-19) в случае их возникновения могут привести к ухудшению положения экономики РФ в целом и тем самым оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы Х5.*

*Большинство таких рисков находятся вне контроля Группы Х5 и в случае их возникновения Группа Х5 будет стремиться предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью максимально возможного снижения их негативного воздействия на деятельность Группы Х5.*

*Определение предполагаемых действий Группы Х5 при наступлении какого-либо риска не представляется возможным ввиду многовариантности потенциально возможных событий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.*

## **2.8.8. Риски кредитных организаций**

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

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

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

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

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

#### Рыночный риск:

*При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Данный риск присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в ценные бумаги Эмитента сопряжены с определенной степенью риска. Ухудшение общего инвестиционного климата в России может негативно сказаться на стоимости ценных бумаг. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента. Осуществляя инвестиции в ценные бумаги Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о таких инвестициях.*

*По мнению Эмитента, иные риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.*

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

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте.

Риск невыполнения инвестиционной программы Группы X5:

*Выполнение стратегической задачи по увеличению числа магазинов и расширению системы логистики зависит непосредственно от возможности инвестировать финансовые ресурсы, которые Группа X5 привлекает на финансовом рынке посредством выпуска и размещения биржевых облигаций Эмитента и изымает из собственного операционного денежного потока.*

*Способность Группы X5 открывать новые магазины связана с успешным поиском объектов недвижимости для приобретения или аренды, отвечающих требованиям Группы X5. Рынок недвижимости в крупных городах России является высококонкурентным, что может повлечь за собой риск увеличения стоимости объектов и риск того, что Группа X5 не сможет своевременно выявить высококачественные объекты, что может негативно отразиться на темпах роста.*

*При реализации инвестиционных проектов Группа X5 сталкивается с риском несвоевременного ввода в эксплуатацию новых и реконструируемых объектов, ростом затрат при их реализации. Задержки в реализации проектов, в том числе, по причине задержки в получении разрешительной документации, сроков выполнения работ, а также изменения планов работ в связи с получением дополнительной информации о качестве и требованиях объекта, могут приводить к невыполнению сроков инвестиционной программы.*

*Группа X5 проводит мониторинг реализации инвестиционных проектов на постоянной основе, в случае необходимости инвестиционная программа корректируется.*

*Дополнительно проводится постинвестиционный анализ новых и реконструируемых объектов для оценки эффективности реализуемой инвестиционной программы.*

Риски, связанные с арендой объектов недвижимости Группы X5:

*Группа арендует помещения для размещения магазинов торговых сетей и распределительных центров, региональных офисов. Невозможность возобновить договоры аренды объектов недвижимости под магазины, распределительные центры или продлить их на приемлемых условиях может быть обусловлена рыночными условиями, действиями конкурентов и других юридических лиц, заинтересованными в объектах недвижимости, действиями местных органов власти.*

*Расторжение договоров аренды также может быть вызвано существенными проблемами в инфраструктуре объектов, их низкой рентабельностью или проблемами с документацией.*

*Группа X5 заключает стандартизированные долгосрочные договоры аренды, включающие правила индексации арендных платежей и компенсацию при досрочном расторжении, контролирует исполнение своих договорных обязательств. В случае расторжения договоров аренды Группа X5 осуществляет поиск аналогичных помещений, подходящих для размещения магазинов. Существенное увеличение стоимости аренды в целом по стране или в определённых регионах присутствия Группы X5 вследствие инфляционных процессов и дестабилизации экономики может негативно отразиться на финансовых результатах Группы X5.*

Риски, связанные с логистическими и операционными процессами Группы X5:

*Сбои в процессах поставок и реализации товаров возможны в связи ошибками персонала, сбоями в информационных системах, нарушением договорных условий поставщиками, стихийными бедствиями и прочими непредвиденными обстоятельствами.*

*Группа X5 проводит обучение персонала, анализирует операционные показатели, включает их в программы материальной мотивации персонала, реализует системные меры по повышению эффективности операционных и логистических процессов.*

Риск нехватки квалифицированного персонала Группы Х5:

*Растущий дефицит специалистов и демографическое старение населения РФ увеличивают риск повышения спроса на квалифицированный персонал. Текучесть, нехватка базового квалифицированного персонала особенно выражены в регионах с высокой конкуренцией. Изменение отдельных бизнес-процессов Группы Х5 требует дополнительного обучения большого количества сотрудников.*

*Для удержания и повышения квалификации персонала Группа Х5 совершенствует процессы подбора, адаптации и обучения, развития персонала, совершенствует компенсационные пакеты, программы профессионального и карьерного роста персонала, развивает корпоративную культуру.*

Риск мошеннических, злонамеренных действий контрагентов, персонала, покупателей Группы Х5:

*Деятельность Группы Х5 связана с закупками широкого ассортимента коммерческих товаров, некоммерческих товаров и услуг, большим количеством операций с товарно-материальными ценностями и объектами недвижимости, взаимодействием с большим и постоянно обновляемым перечнем контрагентов и ответственных исполнителей Группы Х5.*

*Риск мошенничества, подкупа, сговора как со стороны контрагентов, так и персонала компаний Группы Х5, кражи и мошенничества покупателей рассматриваются в качестве риска, исходя из специфики бизнеса Группы Х5.*

*Группа Х5 осуществляет проверку контрагентов и персонала на благонадёжность, на всех уровнях управления и во всех функциональных направлениях внедряет и развивает контрольные процедуры по предотвращению, выявлению мошенничества и злонамеренных действий, проводит расследования и при необходимости применяет дисциплинарные меры, инициирует привлечение виновных лиц к административной и уголовной ответственности.*

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 п. 12.1 Устава Эмитента органами управления Эмитента являются:

- *Общее собрание участников;*
- *Совет директоров;*
- *Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).*

Персональный состав Совета директоров:

- 1) фамилия, имя, отчество: *Сердюк Ярослава Игоревна (председатель Совета директоров)*  
год рождения: *1978*  
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:  
*Высшее образование*  
*Квалификация: юрист*  
*Специальность: юриспруденция*

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

*Указанное лицо за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, не занимало должностей в органах управления других организаций.*

| Период     |                 | Наименование организации | Должность              |
|------------|-----------------|--------------------------|------------------------|
| с          | по              |                          |                        |
| 28.06.2021 | 28.06.2024      | ООО «ИКС 5 ФИНАНС»       | Член Совета директоров |
| 29.06.2024 | Настоящее время | ООО «ИКС 5 ФИНАНС»       | Член Совета директоров |

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: *доля отсутствует.*

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

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: *родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, отсутствуют.*

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): *указанных должностей лицо не занимало.*

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

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: *не является независимым членом Совета директоров.*

- 2) фамилия, имя, отчество: *Косова Наталья Александровна*  
год рождения: *1980*  
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:  
*Высшее образование*  
*Квалификация: переводчик*  
*Специальность: филология*  
*Второе высшее образование*

**Квалификация:** маркетолог

**Специальность:** маркетинг

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

**Указанное лицо за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, не занимало должностей в органах управления других организаций.**

| Период     |                 | Наименование организации | Должность              |
|------------|-----------------|--------------------------|------------------------|
| с          | по              |                          |                        |
| 20.04.2022 | 19.04.2025      | ООО «ИКС 5 ФИНАНС»       | Член Совета директоров |
| 20.04.2025 | Настоящее время | ООО «ИКС 5 ФИНАНС»       | Член Совета директоров |

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **доля отсутствует.**

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

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, отсутствуют.**

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): **указанных должностей лицо не занимало.**

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

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: **не является независимым членом Совета директоров.**

**Персональный состав коллегиального исполнительного органа:**

**Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Общества.**

**Генеральный директор Общества (единоличный исполнительный орган):**

фамилия, имя, отчество: **Щеголеватых Наталья Леонидовна**

год рождения: **1974**

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

**Высшее образование**

**Квалификация: экономист, преподаватель экономической теории**

**Специальность: экономическая теория**

**Аспирантура Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова, кафедра финансового менеджмента.**

**Квалификация: исследователь, преподаватель-исследователь**

**Направление подготовки: экономика**

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

**Указанное лицо за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, не занимало должностей в органах управления других организаций.**

| Период     |                 | Наименование организации | Должность                                  |
|------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| с          | по              |                          |                                            |
| 30.09.2021 | Настоящее время | ООО «ИКС 5 ФИНАНС»       | Генеральный директор (по совместительству) |

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: *доля отсутствует.*

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

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: *родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, отсутствуют.*

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): *указанных должностей лицо не занимало.*

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

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

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

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

#### Совет директоров:

| Отчетная дата | Вид вознаграждения<br>(заработная плата, премии, вознаграждения, отдельно<br>выплаченные за участие в работе органа управления,<br>иные виды вознаграждения) | Размер<br>вознаграждения,<br>тыс. руб. |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 1             | 2                                                                                                                                                            | 3                                      |
| 2024 г.       | Заработная плата                                                                                                                                             | 0                                      |
|               | Премии                                                                                                                                                       | 0                                      |
|               | Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе<br>органа управления                                                                                | 0                                      |
|               | Иные виды вознаграждения                                                                                                                                     | 0                                      |

Расходы (с указанием размера), связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего заверченного отчетного года, а также за последний заверченный отчетный период: *отсутствуют.*

*Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.*

*Функции единоличного исполнительного органа Эмитента выполняет физическое лицо, не являющееся управляющим.*

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

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

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

Информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе: *в Эмитенте не образован комитет по аудиту Совета директоров.*

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений): *отдельно созданное структурное подразделение Эмитента, обеспечивающее организацию системы управлением рисками и внутреннего контроля Эмитента, отсутствует. Управление рисками осуществляется на уровне Группы Х5.*

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

*В Эмитенте создано отдельное структурное подразделение - Служба внутреннего аудита (протокол Совета директоров № 5 от 10.06.2014г.), осуществляющая контроль за соблюдением процедур внутреннего аудита и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. В соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденном Советом директоров Общества (протокол Совета директоров № 7 от 27.08.2015г.), Службу внутреннего аудита возглавляет Директор Службы внутреннего аудита, избираемый Советом директоров сроком на 3 (три) года.*

*В соответствии с Положением о внутреннем аудите задачами Службы внутреннего аудита являются:*

- 1) содействие Генеральному директору Эмитента и работникам Эмитента в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению;*
- 2) координация деятельности с внешним аудитором, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;*
- 3) проведение в рамках установленного порядка внутреннего аудита подконтрольных обществ;*
- 4) подготовка и предоставление Совету директоров Эмитента и Генеральному директору отчетов об итогах осуществления внутреннего аудита (в том числе включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления);*
- 5) проверка соблюдения Генеральным директором Эмитента и его работниками положений законодательства и внутренних документов, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией, соблюдения требований внутренних документов, устанавливающих этические принципы и корпоративные ценности Эмитента.*

*В соответствии с Положением о внутреннем аудите Служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:*

- 1) аудит основных направлений финансово-хозяйственной деятельности Эмитента и анализ результатов указанной деятельности;*
- 2) аудит соблюдения финансовой дисциплины в Эмитенте и выполнения решений органов управления Эмитента;*
- 3) аудит соблюдения установленного порядка ведения бухгалтерского учета;*
- 4) аудит соблюдения надежности и достоверности финансовой отчетности Эмитента и соблюдением процедур ее подготовки;*
- 5) оценка адекватности и эффективности системы внутреннего контроля;*
- 6) оценка эффективности системы управления рисками;*
- 7) оценка корпоративного управления;*
- 8) предоставление рекомендаций по поддержке достижения поставленных перед Эмитентом целей и задач, выполнения бизнес – планов, финансовых и иных показателей деятельности;*
- 9) сбор и объективный анализ аудиторских доказательств, и подготовка заключений с выражением профессионального мнения и независимой оценки исследуемых вопросов;*

*10) предоставление профессиональных консультаций и экспертиз органам управления и исполнительным органам, в т.ч. путем участия в качестве независимого консультанта для выявления рисков, способных помешать реализации стратегии, и оценки управления рисками при разработке и реализации стратегических инициатив, программ и проектов.*

*Служба внутреннего аудита функционально подчинена Совету директоров, а административно – Генеральному директору.*

*Служба внутреннего аудита в целом и каждый ее сотрудник независимы в осуществлении своей деятельности от должностных лиц, подразделений и органов Эмитента и независимы в своих профессиональных суждениях. Деятельность Службы внутреннего аудита осуществляется без вмешательства со стороны органов управления Эмитента.*

Политика эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:

*У Эмитента отсутствует документ, определяющий политику управления рисками в Эмитенте. Управление рисками осуществляется на уровне Группы Х5.*

*Документом, регламентирующим политику Эмитента в области внутреннего контроля и внутреннего аудита, является Положение о внутреннем аудите ООО «ИКС 5 ФИНАНС» (утверждено Советом директоров Эмитента, Протокол №7 от 27.08.2015г.).*

*Политика предусматривает следующие основные функциональные направления:*

- 1. аудит основных направлений финансово-хозяйственной деятельности, соблюдения финансовой дисциплины в Эмитенте и выполнения решений органов управления Эмитента, соблюдения установленного порядка ведения бухгалтерского учета;*
- 2. оценка адекватности и эффективности системы внутреннего контроля, эффективности системы управления рисками и оценка корпоративного управления;*
- 3. анализ аудиторских доказательств и подготовка заключений;*
- 4. предоставление рекомендаций, профессиональных консультаций и экспертиз.*

Информация о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента: *Наличие ревизионной комиссии (ревизора) не предусмотрено Уставом Эмитента.*

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

*Решением № б/н Единственного участника Общества от 24.03.2021г. утверждены Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации, порядка доступа к инсайдерской информации и охраны её конфиденциальности.*

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

*Наличие ревизионной комиссии (ревизора) не предусмотрено 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, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента:

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Служба внутреннего аудита*

Информация о руководителе такого отдельного структурного подразделения (органа) эмитента:

Наименование должности руководителя структурного подразделения: *Директор Службы внутреннего аудита*

Фамилия, имя, отчество: *Каменская Елена Евгеньевна*

Год рождения: *1984*

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

*Высшее образование*

*Квалификация: бакалавр экономики*

*Специальность: экономика*

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

**Указанное лицо за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта, не занимало должностей в органах управления других организаций.**

| С          | По              | Наименование организации | Должность                          |
|------------|-----------------|--------------------------|------------------------------------|
| 28.08.2015 | Настоящее время | ООО «ИКС 5 ФИНАНС»       | Директор службы внутреннего аудита |

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **доля отсутствует.**

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

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между таким лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.**

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

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): **указанных должностей лицо не занимало.**

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

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

**На дату утверждения настоящего Проспекта такие соглашения и обязательства Эмитента, предусматривающие право участия работников Эмитента в уставном капитале Эмитента, отсутствуют.**

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента.

**Не применимо. Эмитент не является акционерным обществом.**

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

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

Общее количество лиц участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: *1*

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

Информация в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

1. полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ПЕРЕКРЕСТОК-2000»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «ПЕРЕКРЕСТОК-2000»*

место нахождения<sup>32</sup>: *109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4*

ИНН *7707265357*

ОГРН *1027700034075*

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

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

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

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

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

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

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

2. полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»*

сокращенное фирменное наименование: *АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»*

место нахождения<sup>33</sup>: *109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4*

ИНН *7728029110*

ОГРН *1027700034493*

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: *99,99998%*;

<sup>32</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>33</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

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

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

**АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» является владельцем 99,99998% долей Общества с ограниченной ответственностью «ПЕРЕКРЕСТОК-2000» (ООО «ПЕРЕКРЕСТОК-2000», место нахождения: 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, ИНН 7707265357, ОГРН 1027700034075) – единственного участника Эмитента.**

вид контроля, под которым находится участник (акционер) эмитента по отношению к контролирующему его лицу: **прямой контроль**;

основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет контроль: **участие в юридическом лице, являющемся участником Эмитента**;

признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником Эмитента.**

размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале участника (акционера) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций участника (акционера) эмитента: **99,99998% долей в уставном капитале**;

размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **0%**;

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

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

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

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

3. полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5»**

сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Корпоративный центр ИКС 5»**

место нахождения<sup>34</sup>: **109029, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Нижегородский, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4**

**ИНН 9722079341**

**ОГРН 1247700463911**

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

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

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи),

<sup>34</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента. При этом по 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): **ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» владеет 100% акций Акционерного общества «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» (АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК», место нахождения: 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, ИНН 7728029110, ОГРН 1027700034493).**

вид контроля, под которым находится участник (акционер) эмитента по отношению к контролирующему его лицу: **косвенный контроль.**

последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему участника (акционера) эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего участника (акционера) эмитента), через которых лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет косвенный контроль. При этом по 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): **ПАО «Корпоративный центр ИКС 5» владеет 100% акций Акционерного общества «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» (АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК», место нахождения: 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, ИНН 7728029110, ОГРН 1027700034493). АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» является владельцем 99,99998% долей Общества с ограниченной ответственностью «ПЕРЕКРЕСТОК-2000» (ООО «ПЕРЕКРЕСТОК-2000», место нахождения: 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, ИНН 7707265357, ОГРН 1027700034075) – единственного участника Эмитента.**

основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет контроль: **косвенное участие в юридическом лице, являющемся участником Эмитента;**

признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником Эмитента.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Эмитент не имеет подконтрольных организаций.*

### 5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

Рейтинги, присвоенные эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов), актуальные на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

1) объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **Эмитент**  
вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **долгосрочный рейтинг кредитоспособности по российской национальной шкале**  
история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

| Дата рейтингового события | Описание события                                                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 25.08.2022                | Изменение долгосрочного рейтинга кредитоспособности по российской национальной шкале | ruAAA, прогноз «Стабильный»  |
| 12.08.2024                | Рейтинг кредитоспособности 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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>35</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

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

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-02**

идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-02-36241-R-001P от 24.05.2017 г.**

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

| Дата рейтингового события | Описание события | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------|------------------------------|
|---------------------------|------------------|------------------------------|

<sup>35</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

|            |                                                                    |       |
|------------|--------------------------------------------------------------------|-------|
| 25.08.2022 | Повышение кредитного рейтинга долгового инструмента                | ruAAA |
| 20.11.2023 | Отзыв кредитного рейтинга облигаций в связи с их полным погашением | -     |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>36</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

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

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

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 001P-12**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-12-36241-R-001P от 25.06.2020 г.**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                                   | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 25.08.2022                | Повышение кредитного рейтинга долгового инструмента                | ruAAA                        |
| 25.12.2024                | Отзыв кредитного рейтинга облигаций в связи с их полным погашением | -                            |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>37</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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**

<sup>36</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>37</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с централизованным учетом прав серии 002P-01**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-01-36241-R-002P от 06.08.2021 г.**

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 | Описание события                                                          | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 25.08.2022                | <b>Повышение кредитного рейтинга долгового инструмента</b>                | <b>ruAAA</b>                 |
| 05.09.2024                | <b>Отзыв кредитного рейтинга облигаций в связи с их полным погашением</b> | -                            |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>38</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/Л/13**

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

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **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: **бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с централизованным учетом прав серии 002P-02**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-02-36241-R-002P от 21.11.2022 г.**

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 | Описание события                                                          | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 01.12.2022                | <b>Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента</b>               | <b>ruAAA</b>                 |
| 02.06.2025                | <b>Отзыв кредитного рейтинга облигаций в связи с их полным погашением</b> | -                            |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

<sup>38</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>39</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

б) 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: **бездокументарные процентные неконвертируемые биржевые облигации с централизованным учетом прав серии 002P-03**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-03-36241-R-002P от 07.12.2022 г.**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                                   | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 22.12.2022                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента               | ruAAA                        |
| 24.03.2025                | Отзыв кредитного рейтинга облигаций в связи с их полным погашением | -                            |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>40</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-01**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-01-36241-R-003P от 12.10.2023**

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

| Дата рейтингового события | Описание события | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------|------------------------------|
|---------------------------|------------------|------------------------------|

<sup>39</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>40</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

|            |                                                                    |       |
|------------|--------------------------------------------------------------------|-------|
| 20.11.2024 | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента               | ruAAA |
| 19.08.2025 | Отзыв кредитного рейтинга облигаций в связи с их полным погашением | -     |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>41</sup>: **109240, г. Москва, ул. Николаямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-02**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-02-36241-R-003P от 26.10.2023**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 02.11.2023                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>42</sup>: **109240, г. Москва, ул. Николаямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-03**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-03-36241-R-003P от 24.11.2023**

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

<sup>41</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>42</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 05.12.2023                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>43</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-04**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-04-36241-R-003P от 13.12.2023**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 12.03.2024                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>44</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

11) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-05**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-05-36241-R-003P от 24.04.2024**

<sup>43</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>44</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 07.06.2024                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>45</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

12) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-07**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-07-36241-R-003P от 12.12.2024**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 26.12.2024                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>46</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

13) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-08**

<sup>45</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>46</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-08-36241-R-003P от 17.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 27.01.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>47</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

14) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-09**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-09-36241-R-003P от 30.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 10.02.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>48</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

15) 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**

<sup>47</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>48</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-10**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-10-36241-R-003P от 30.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 28.02.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>49</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

16) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-11**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-11-36241-R-003P от 30.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 24.03.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>50</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

17) 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**

<sup>49</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>50</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-12**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-12-36241-R-003P от 14.05.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 26.06.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>51</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

18) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-13**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-13-36241-R-003P от 21.07.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 28.07.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | ruAAA                        |

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: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>52</sup>: **109240, г. Москва, ул. Никольямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

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

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

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

19) 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**

<sup>51</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>52</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: **биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-01**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-01-36241-R-003P от 12.10.2023**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                                          | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>20.11.2024</b>         | <b>Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента</b>               | <b>AAA(RU)</b>               |
| <b>19.08.2025</b>         | <b>Отзыв кредитного рейтинга облигаций в связи с их полным погашением</b> | <b>-</b>                     |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>53</sup>: **125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2**

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

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

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

20) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-02**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-02-36241-R-003P от 26.10.2023**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                            | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>02.11.2023</b>         | <b>Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента</b> | <b>AAA(RU)</b>               |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>54</sup>: **125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2**

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

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

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

<sup>53</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>54</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

21) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-03*

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: *4B02-03-36241-R-003P от 24.11.2023*

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 05.12.2023                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>55</sup>: *125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер. Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2*

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

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

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

22) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-04*

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: *4B02-04-36241-R-003P от 13.12.2023*

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 12.03.2024                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>56</sup>: *125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер. Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2*

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

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

<sup>55</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>56</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

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

23) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-05*

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: *4B02-05-36241-R-003P от 24.04.2024*

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:

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 07.06.2024                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>57</sup>: *125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2*

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

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

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

24) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-07*

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: *4B02-07-36241-R-003P от 12.12.2024*

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:

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 26.12.2024                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>58</sup>: *125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2*

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

<sup>57</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>58</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

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

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

25) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-08**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-08-36241-R-003P от 17.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 27.01.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>59</sup>: **125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2**

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

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

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

26) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-09**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-09-36241-R-003P от 30.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 10.02.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>60</sup>: **125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2**

<sup>59</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>60</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

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

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

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

27) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-10**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-10-36241-R-003P от 30.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 28.02.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>**

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>61</sup>: **125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер. Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2**

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

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

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

28) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-11**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-11-36241-R-003P от 30.01.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 24.03.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>**

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>62</sup>: **125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер. Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2**

<sup>61</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

<sup>62</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

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

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

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

29) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-12**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-12-36241-R-003P от 14.05.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 26.06.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>**

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>63</sup>: **125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер. Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2**

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

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

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

30) 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 с обеспечением неконвертируемые бездокументарные процентные серии 003P-13**

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: **4B02-13-36241-R-003P от 21.07.2025**

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

| Дата рейтингового события | Описание события                                     | Значение кредитного рейтинга |
|---------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| 28.07.2025                | Присвоение кредитного рейтинга долгового инструмента | AAA(RU)                      |

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>**

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

<sup>63</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

место нахождения кредитного рейтингового агентства<sup>64</sup>: 125375, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: 9705055855

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: 5157746145167

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

### 5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

*Сведения не приводятся, так как Эмитент не является специализированным обществом.*

### 5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

*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 не указывается, так как Эмитент не является акционерным обществом.*

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

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

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 | Совокупная номинальная стоимость, руб. |
|-------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 1     | 2                                    | 3                                               | 4                                      |
|       | Корпоративные облигации, в том числе | 25                                              | 206 000 000 000                        |
| 1.    | Облигации                            | 2                                               | 17 000 000 000                         |
| 2.    | Биржевые облигации                   | 23                                              | 189 000 000 000                        |

#### 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).

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

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

*Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске ценных бумаг, которые зарегистрированы, но не являются погашенными: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9483&type=7>*

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

В случае если обязательства эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), указываются следующие сведения:

<sup>64</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

*Такие обязательства Эмитента отсутствуют.*

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

*Не применимо, Эмитент не является акционерным обществом.*

**5.9. Информация об аудиторе эмитента**

1) Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»*<sup>65</sup>

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

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7709383532*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1027739707203*

место нахождения аудитора<sup>66</sup>: *115035, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Замоскворечье, наб. Садовническая, д. 75*

| Отчетный год и (или) иной отчетный период из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента | Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность; консолидированная финансовая отчетность или финансовая отчетность) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6 месяцев 2022 года                                                                                                                                                                           | Промежуточная сокращенная финансовая отчетность                                                                                                                                                            |
| 2022 год                                                                                                                                                                                      | Финансовая отчетность                                                                                                                                                                                      |
| 2022 год                                                                                                                                                                                      | Бухгалтерская (финансовая) отчетность                                                                                                                                                                      |
| 6 месяцев 2023 года                                                                                                                                                                           | Промежуточная сокращенная финансовая отчетность                                                                                                                                                            |
| 2023 год                                                                                                                                                                                      | Финансовая отчетность                                                                                                                                                                                      |
| 2023 год                                                                                                                                                                                      | Бухгалтерская (финансовая) отчетность                                                                                                                                                                      |
| 6 месяцев 2024 года                                                                                                                                                                           | Промежуточная сокращенная финансовая отчетность                                                                                                                                                            |
| 2024 год                                                                                                                                                                                      | Финансовая отчетность                                                                                                                                                                                      |
| 2024 год                                                                                                                                                                                      | Бухгалтерская (финансовая) отчетность                                                                                                                                                                      |
| 6 месяцев 2025 года (будет проводиться)                                                                                                                                                       | Промежуточная сокращенная финансовая отчетность                                                                                                                                                            |
| 2025 год (будет проводиться)                                                                                                                                                                  | Финансовая отчетность                                                                                                                                                                                      |
| 2025 год (будет проводиться)                                                                                                                                                                  | Бухгалтерская (финансовая) отчетность                                                                                                                                                                      |

сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: *обзорные проверки промежуточной сокращенной финансовой отчетности Эмитента по МСФО за 6 месяцев 2022 года, 6 месяцев 2023 года, 6 месяцев 2024 года и 6 месяцев 2025 года.*

факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: *такие факторы/ существенные интересы отсутствуют.*

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: *Сведения о мерах не приводятся, поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудитором будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.*

<sup>65</sup> Прежнее наименование аудиторской организации – Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», изменение наименования юридического лица зарегистрировано 11.04.2022 года

<sup>66</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

*Сумма вознаграждения, выплаченного за 2024 год Эмитентом аудиторской организации:*

*- за аудит годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, и за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с РСБУ – 1 320 000 (Один миллион триста двадцать тысяч) рублей 00 копеек, в том числе НДС 20%;*

*- за обзорную проверку промежуточной сокращенной финансовой отчетности (информации) - 696 000 (шестьсот девяносто шесть тысяч) рублей 00 копеек, в том числе НДС 20%.*

*Общий фактический размер вознаграждения аудиторской организации, выплаченный за 2024 год Эмитентом, за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, составил 2 016 000 (два миллиона шестнадцать тысяч) рублей 00 копеек в том числе НДС 20%.*

*Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет*

размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **0 рублей**

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 аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **не применимо, у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, консолидированная финансовая отчетность не составляется.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

*Процедура конкурса (тендера) по выбору аудиторской организации не предусмотрена ни Уставом, ни внутренними документами Эмитента.*

*Обязанность проведения конкурса, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации) в соответствии с п. 4 ст. 5 Федерального закона от 30.12.2008 N 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» у Эмитента отсутствует.*

*В соответствии с ч. 4 ст. 5.1 Федерального закона от 30.12.2008 N 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» договор на проведение обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимой организации заключается с аудиторской организацией, оказывающей аудиторские услуги общественно значимым организациям, определенной по результатам проведения не реже чем один раз в пять лет открытого конкурса.*

*В соответствии с п.3 Федерального закона от 02.07.2021 N 359-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» Эмитент обязан провести открытый конкурс, предусмотренный частью 4 статьи 5.1 Федерального закона от 30 декабря 2008 года N 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», не позднее пяти лет со дня вступления в силу Федерального закона от 02.07.2021 N 359-ФЗ (не позднее 01.01.2027).*

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента: **Выдвижение кандидатуры аудитора происходит в порядке, установленном Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. №14-ФЗ, а также Уставом Эмитента. Выбор аудитора проводится на основании экспертной оценки ответственных специалистов Эмитента, которые проводят мониторинг рынка аудиторских услуг, после чего аудиторский комитет рассматривает и утверждает кандидатуру аудитора. Размер вознаграждения аудиторской организации является одним из критериев выбора аудиторской организации, и определяется в соответствии с бюджетом Эмитента.**

**Утверждение кандидатуры аудитора Общества относится к компетенции общего собрания участников. Кандидатуру аудитора выдвигает Совет директоров. В связи с тем, что Эмитент состоит из одного участника, принятие решения единственным участником осуществляется путем подписания решения.**

## 5.10. Иная информация об эмитенте

**Отсутствует.**

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

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

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности). Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет", на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

#### **Состав финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:**

*Аудиторское заключение независимого аудитора;*

*Отчет о финансовом положении;*

*Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;*

*Отчет о движении денежных средств;*

*Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника;*

*Примечания к финансовой отчетности.*

#### **Состав финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:**

*Аудиторское заключение независимого аудитора;*

*Отчет о финансовом положении;*

*Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;*

*Отчет о движении денежных средств;*

*Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника;*

*Примечания к финансовой отчетности.*

#### **Состав финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:**

*Аудиторское заключение независимого аудитора;*

*Отчет о финансовом положении;*

*Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;*

*Отчет о движении денежных средств;*

*Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника;*

*Примечания к финансовой отчетности.*

Указанная отчетность опубликована на следующей странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9483&type=3>

**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:

**У Эмитента отсутствует промежуточная сокращенная финансовая отчетность за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего 2025 года, так как на дату утверждения Проспекта срок ее представления не наступил, и такая отчетность не была составлена Эмитентом ранее истечения такого срока. Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за отчетный период,**

*состоящий из шести месяцев 2024 года, не включается в состав Проспекта, поскольку в него включена годовая финансовая отчетность за 2024 год, составленная в соответствии с МСФО.*

## **6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

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

годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

### **Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год:**

*Аудиторское заключение независимого аудитора;*

*Бухгалтерский баланс;*

*Отчет о финансовых результатах;*

*Отчет об изменениях капитала;*

*Отчет о движении денежных средств;*

*Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.*

### **Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2023 год:**

*Аудиторское заключение независимого аудитора;*

*Бухгалтерский баланс;*

*Отчет о финансовых результатах;*

*Отчет об изменениях капитала;*

*Отчет о движении денежных средств;*

*Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.*

### **Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год:**

*Аудиторское заключение независимого аудитора;*

*Бухгалтерский баланс;*

*Отчет о финансовых результатах;*

*Отчет об изменениях капитала;*

*Отчет о движении денежных средств;*

*Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.*

*Указанная отчетность опубликована на следующей странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9483&type=3>*

*Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.*

промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

*Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 3 месяца 2025 года:*

*Бухгалтерский баланс на 31 марта 2025 г.;*

*Отчет о финансовых результатах за январь-март 2025 г.;*

*Отчет об изменениях капитала за январь-март 2025 г.;*

*Отчет о движении денежных средств за январь-март 2025 г.;*

*Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах на 31 марта 2025 года.*

*Указанная отчетность опубликована на следующей странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9483&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, в настоящем Проспекте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.*

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

Вид ценных бумаг: *облигации*

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: *биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые бездокументарные.*

*В рамках Программы могут быть размещены биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов дохода или любого их сочетания: (1) купонного дохода; (2) дисконта; (3) дополнительного дохода.*

*Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций могут быть установлены в Решении о выпуске.*

### 7.2. Указание на способ учета прав

*Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.*

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав.

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

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

Основной государственный регистрационный номер: *1027739132563*

В отношении российских депозитарных расписок указывается, что учет прав на российские депозитарные расписки осуществляется в реестре владельцев российских депозитарных расписок. В случае если ведение реестра владельцев российских депозитарных расписок осуществляется депозитарием - эмитентом российских депозитарных расписок, указывается на это обстоятельство:

*Не применимо.*

### 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

*Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации выпуска условиями Программы не определяется, а будет установлена в соответствующем Решении о выпуске.*

*Максимальная сумма номинальных стоимостей всех Выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 200 000 000 000 (Двести миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего Решения о выпуске.*

*Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций Программой не определяется.*

### 7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

#### 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

*Не применимо. Биржевые облигации не являются обыкновенными акциями.*

#### 7.4.2. Права владельца привилегированных акций

*Не применимо. Биржевые облигации не являются привилегированными акциями.*

#### 7.4.3. Права владельца облигаций

Указывается право владельца облигации на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение установленного в ней процента либо иных имущественных прав.

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

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение от Эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости.*

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

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

*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.*

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

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

*Предусмотрено предоставление обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям в форме поручительства.*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Биржевых облигаций) имеют право обратиться с требованием об исполнении обязательств по Биржевым облигациям к лицу, предоставившему обеспечение по Биржевым облигациям Выпуска – Публичному акционерному обществу «Корпоративный центр ИКС 5», в соответствии с условиями предоставления обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям в форме поручительства, предусмотренными в п. 8 Программы и в соответствующем Решении о выпуске.*

*Биржевая облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из предоставленного обеспечения в соответствии с условиями обеспечения.*

*С переходом прав на Биржевую облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.*

*Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Биржевую облигацию, является недействительной.*

*Поручитель и Эмитент несут перед владельцами Биржевых облигаций солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям.*

*В случае невозможности получения владельцами Биржевых облигаций, обеспеченных поручительством, удовлетворения требований по принадлежащим им Биржевым облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться в суд или в арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю.*

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

*Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.*

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.*

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

*Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.*

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

*Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются депозитарными расписками.*

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

*Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.*

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

*Не применимо. Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.*

## **7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

### **7.5.1. Форма погашения облигаций**

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

**Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами.**

*Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.*

*Биржевые облигации имуществом не погашаются.*

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

Срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство:

*Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.*

### **7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций**

Порядок и условия погашения облигаций:

**Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.**

#### **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**

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения:

**Размер дохода или порядок его определения Программой не определяются.**

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по 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.

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

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

**Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.**

**Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям в условиях Программы не определяется.**

### **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.*

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

*Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.*

**Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске.**

*Порядок и условия досрочного погашения Биржевых облигаций в отношении Биржевых облигаций отдельного Выпуска будут указаны в соответствующем Решении о выпуске.*

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

*Сведения о платежных агентах по Биржевым облигациям Программой не определяются.*

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

**7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям**

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.*

*Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.*

**7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа**

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.*

*Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается.*

**7.6. Сведения о приобретении облигаций**

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения. В случае установления такой возможности указываются также порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.

*Программой возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Биржевых облигаций не определяется.*

*Сведения о наличии или отсутствии возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Биржевых облигаций отдельного Выпуска Биржевых облигаций будут указаны в соответствующем Решении о выпуске.*

*В случае установления в Решении о выпуске обязанности приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по требованию их владельцев цена приобретения составит 100% (Сто) процентов номинальной стоимости Биржевых облигаций (непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций), а также накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (в случае, если по выпуску Биржевых облигаций будет предусмотрена выплата купонного дохода).*

**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 рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием иных признаков (в том числе слов), которые предусмотрены (не запрещены) законодательством Российской Федерации, в соответствующем Решении о выпуске.*

**7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций**

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы.*

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

*В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

**7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций**

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы.*

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

*В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития", приводятся сведения и условия, предусмотренные подпунктами 7.7.1 и 7.7.2 настоящего пункта, которые указаны в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы.*

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

*В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «облигации устойчивого развития» в соответствующем Решении о выпуске.*

7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы.*

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

*В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы.*

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

*В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «адаптационные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы.*

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

*В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития» в соответствующем Решении о выпуске.*

7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода

*Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы.*

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

*В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут дополнительно идентифицированы с использованием слов «облигации климатического перехода» в соответствующем Решении о выпуске.*

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

*Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.*

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

*Российские депозитарные расписки Эмитентом не размещаются.*

7.10. Иные сведения

1. *Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.*

*На дату утверждения Программы у Эмитента существует обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Закона о рынке ценных бумаг.*

2. *Сведения в отношении Биржевых облигаций, не установленные Программой,*

устанавливаются / могут быть установлены Решением о выпуске.

3. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске и Условиях размещения представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта, и подписания Решения о выпуске, Условия размещения 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, Условиях размещения, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

4. 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.

5. 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.

## 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 будет указано в Условиях размещения.*

### 8.2. Срок размещения ценных бумаг

*Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций или порядок их определения Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения.*

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

#### 8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

#### 8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

**8.3.2.1.** Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (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).

В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указывается, что договоры, направленные на отчуждение акций первым владельцам в ходе их размещения, не заключаются, при этом отчуждение акций осуществляется на основании предъявленного держателю реестра требования займодавца, если отсутствуют возражения эмитента, поступившие в течение срока, установленного пунктом 7 статьи 27.5-9 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2021, N 27, ст. 5182), либо на основании требования займодавца и распоряжения эмитента.

*Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Биржи посредством открытой подписки.*

*Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии Правилами Биржи.*

*Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.*

*В случае реорганизации Биржи размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торгов, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торгов.*

*В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.*

*Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее по тексту – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.*

*Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

Торги проводятся в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (ранее и далее – Правила Биржи).

Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке (порядку определения процентной ставки) по первому купону, заранее определенной Эмитентом (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 ДСУР, а также может быть раскрыта в порядке, указанном ниже.

В случае, если информация о порядке размещения не будет указана в ДСУР по какой-либо причине или решение о порядке размещения Биржевых облигаций будет приниматься Эмитентом до подписания и/или раскрытия текста ДСУР, 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 следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях в согласованном порядке.

В случае, если цена размещения (порядок определения цены размещения) (далее также – Цена размещения) Биржевых облигаций не указана в сообщении о существенном факте о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о цене (порядке определения цены) размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения (порядке определения цены размещения) в согласованном порядке.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок:

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующем ДСУР 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 (порядке определения процентной ставки) на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о величине процентной ставки (о порядке определения процентной ставки) на первый купонный период раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты установления Эмитентом размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки на первый купонный период и не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона (о порядке определения ставки 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 Биржи, 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 Биржи.*

*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 Биржи 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 или Андеррайтер (в случае его назначения) 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 Биржи 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 Биржи.*

*В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с ДСУР (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента) и/или раскрытая Эмитентом в срок не позднее даты 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 (порядке определения ставки 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 Биржи по согласованию с Биржей.*

*При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов 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 не предусмотрено.**

**8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).**

В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указывается лицо (держатель реестра), которому займодавец направляет требование о зачислении ему акций во исполнение договора конвертируемого займа, а эмитент - возражения на требование займодавца о зачислении ему акций во исполнение договора конвертируемого займа или распоряжение о зачислении займодавцу акций во исполнение договора конвертируемого займа, а также указываются срок и иные условия направления указанных документов.

*Лицо, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения) Программой не определяются.*

*Информация о лице, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения) будут указаны в соответствующих Условиях размещения.*

**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. Размещаемые ценные бумаги не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, и 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.**

*Сведения о ПАО Московская Биржа (Организатор торгов):*

*Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»*

*Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа*

*Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва*

*ОГРН: 1027739387411*

*Номер лицензии биржи: 077-001*

*Дата выдачи: 29.08.2013*

*Срок действия: бессрочная*

*Лицензирующий орган: ФСФР России*

**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.**

*При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент 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 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 или Андеррайтером (в случае его назначения) способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивать не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта от Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения) на заключение Предварительного договора.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие предварительные договоры):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона и/или минимальное значение/размер соответствующих спреда или премии или надбавки на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которых 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 до окончания срока для направления оферт и в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в следующие сроки со дня истечения срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.

Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций («Организаторы») может быть указана в ДСУР (в случае их привлечения).

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов), так и с привлечением профессионального

участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).

Андеррайтер либо указание на то, что размещение осуществляется Эмитентом самостоятельно, будет указано в ДСУР.

Решение о назначении Андеррайтера (в случае его привлечения) принимается Эмитентом в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до подписания ДСУР и/или раскрытия текста ДСУР, информация о назначении Андеррайтера до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты назначения Андеррайтера:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

Иные условия размещения Биржевых облигаций (в том числе дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения) Программой не определяются.

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

*Не применимо. Биржевые облигации не предполагается размещать за пределами Российской Федерации.*

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940; 2018, N 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

*Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.*

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

*Не применимо.*

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

*Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.*

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2021, N 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

*Не применимо.*

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 2) 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)\*.*

*\* При этом пунктом 7 Указа Президента от 18.03.2022 № 126 предусмотрено, что в целях применения Указа № 81 ограничения, установленные пунктом 1 Указа № 81, не распространяются на предоставление кредитов и займов (в рублях) резидентам, если они находятся под контролем иностранных лиц, связанных с иностранными государствами, совершающими недружественные действия.*

*Согласно пункту 4 статьи 807 Гражданского кодекса Российской Федерации договор займа может быть заключен путем размещения облигаций.*

*Таким образом, размещение облигаций, номинированных в российских рублях, резидентами, находящимися под контролем иностранных лиц, связанных с иностранными государствами, совершающими недружественные действия, не требует соблюдения порядка, предусмотренного Указом № 81.*

### 8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

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

*В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующем ДСУР либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

### 8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

*Не применимо. Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

### 8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

*Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.*

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

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

*Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

*Не применимо.*

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет":

*<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9483>*

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство:

*Эмитент раскрывает информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах на странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9483>.*

#### **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.

*Сведения не содержатся в Программе.*

*Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Закона о рынке ценных бумаг.*

#### **8.6. Иные сведения**

*Отсутствуют*

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

*Поскольку Проспект составлен в отношении Программы, вместо сведений, предусмотренных настоящим разделом, указываются сведения о лице, предоставившем обеспечение по Биржевым облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения, предусмотренные Программой, на основании пункта 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации.*

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

В случае выпуска облигаций с обеспечением по каждому лицу, предоставляющему обеспечение по облигациям, указываются:

*Лицо, предоставившее обеспечение по Биржевым облигациям:*

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Корпоративный центр ИКС 5»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Корпоративный центр ИКС 5»**

Место нахождения<sup>67</sup>: **109029, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Нижегородский, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4**

ИНН **9722079341**

ОГРН **1247700463911**

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

*На дату утверждения Проспекта Поручитель обязан раскрывать информацию о финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.*

*Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыта информация о Поручителе:*  
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39008>

В случае если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается независимой гарантией, поручительством или залогом имущества третьего лица и у такого лица отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, по каждому такому лицу в проспекте ценных бумаг дополнительно указываются сведения, предусмотренные пунктом 1.2 раздела 1, разделами 2 (за исключением подпункта 2.8.9 пункта 2.8), 3, 4, 5, 6 части II настоящего приложения (с указанием, на основании какой отчетности в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности данного лица). Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, могут быть включены в проспект ценных бумаг в качестве отдельного приложения: **неприменимо, поскольку на дату утверждения Проспекта Поручитель обязан раскрывать информацию о финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.**

### **9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям**

*По Биржевым облигациям, которые могут быть размещены в рамках Программы, предоставляется обеспечение в форме поручительства.*

*Биржевая облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения в соответствии с условиями обеспечения.*

*С переходом прав на Биржевую облигацию с обеспечением к ее новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.*

*Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Биржевую облигацию является недействительной.*

*Иные условия обеспечения Программой не определяются и будут установлены дополнительно в Решении о выпуске.*

Способ предоставляемого обеспечения: **поручительство.**

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

*Поручитель и Эмитент несут перед владельцами Биржевых облигаций солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям.*

*Иные условия поручительства Программой не определяются и будут установлены дополнительно в Решении о выпуске.*

<sup>67</sup> Информация о месте нахождения представлена по данным Единого государственного реестра юридических лиц <https://egrul.nalog.ru>

9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям  
*Не применимо. Исполнение обязательств по Биржевым облигациям не обеспечено независимой гарантией.*

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

*Не применимо. Исполнение обязательств по Биржевым облигациям не обеспечено государственной или муниципальной гарантией*

9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям

*Не применимо. Исполнение обязательств по Биржевым облигациям не обеспечено залогом.*

9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.*

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

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением денежными требованиями.*

9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением

*Очередность исполнения обязательств по Биржевым облигациям и по облигациям иных выпусков и (или) денежных обязательств по договорам, которые заключены Эмитентом и исполнение которых обеспечивается за счет того же обеспечения, Программой не устанавливается.*