Утвержден решением

Совета директоров Акционерного общества «АВТОБАН-Финанс»

(орган управления эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

принятым «15» июля 2026 г.,
протокол от «15» июля 2026 г. № б/н

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество «АВТОБАН-Финанс»

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) эмитента)

биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные

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

максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, составляет 100 000 000 000 (Сто миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р

(номинальная стоимость (для акций и облигаций), количество (для акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции), срок погашения (для опционов эмитента), срок погашения (для облигаций) или указание на то, что такой срок не определяется (для облигаций без срока погашения)

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

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

Генеральный директор АО «АВТОБАН-Финанс» **А.А. Воложев**

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг) 9
Термины и определения 9
1.1. Общие положения 10
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности 12
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 15
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг 15
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента 16
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг 19
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента 20
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента 20
2.2. Основные финансовые показатели эмитента 20
2.2.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе такой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг: 22
2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:24
2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели: 24
2.2.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет. 25
2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 - 2.2.4 настоящего пункта. 25
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента 25
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента 28
2.5. Сведения об обязательствах эмитента 29
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента 29
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения 35
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента 38

2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли 38
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 44
2.8.3. Финансовые риски 47
2.8.4. Правовые риски 49
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) 53
2.8.6. Стратегический риск 55
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента 56
2.8.8. Риски кредитных организаций 56
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента 59
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента. 59
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 60
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента 60
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 67
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита 67
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита 70
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента 71
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента 72
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента 72
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 72
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 72
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах 76
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 76
5.2. Сведения о рейтингах эмитента 76
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами 80

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента 80
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента 81
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций 81
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены 81
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными 81
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций 81
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента ... 81
5.9. Информация об аудиторе эмитента 82
5.10. Иная информация об эмитенте 82
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность 85
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) 85
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность 86
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект 88
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг 88
7.2. Указание на способ учета прав 88
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 88
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска 88
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций 89
7.4.2. Права владельца привилегированных акций 89
7.4.3. Права владельца облигаций 89
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. 89
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. 89
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. 89
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. 90
7.4.4. Права владельца опционов эмитента 90

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок 90
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг 90
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов 90
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям 90
7.5.1. Форма погашения облигаций 90
7.5.2. Срок погашения облигаций 90
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций 91
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении 91
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации 91
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям 91
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций 91
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям 92
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 92
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям 92
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа 92
7.6. Сведения о приобретении облигаций 92
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 92
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: 93
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: 93
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. 93
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: 93
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: 93
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: 93

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: 93
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций 94
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций 94
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках 94
7.10. Иные сведения. 94
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг 96
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг 96
8.2. Срок размещения ценных бумаг 96
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении 96
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг 96
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг 96
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). 96
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). 97
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). 97
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: 97
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. 98
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. 98

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: 99

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..... 99

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. 100

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение. 100

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..... 100

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. 100

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..... 101

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг..... 101

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг..... 101

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг 101

8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг 102

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг 102

8.6. Иные сведения..... 102

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения..... 103

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

Термины и определения

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

Биржа	***Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».*** ***Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа.*** ***Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.*** ***Номер лицензии биржи: 077-001.*** ***Дата выдачи: 29.08.2013.*** ***Срок действия: бессрочная.*** ***Лицензирующий орган: ФСФР России.*** ***ОГРН 1027739387411.***
Биржевые облигации (Биржевая облигация)	***Биржевые облигации (биржевая облигация) Выпуска, размещаемые в рамках Программы***
Выпуск Биржевых облигаций, Выпуск	***Совокупность Биржевых облигаций, предоставляющих равные объем и сроки осуществления прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость. Выпуску Биржевых облигаций присваивается регистрационный номер, который распространяется на все ценные бумаги данного выпуска***
Группа компаний АВТОБАН, Группа, Группа АВТОБАН	***Акционерное общество «Инвестиционная строительная компания «АВТОБАН» совместно с его дочерними предприятиями (в том числе Эмитентом), которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности АО «ИСК «АВТОБАН» в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.***
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***
НРД	***Центральный депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации.*** ***Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».*** ***Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД.*** ***Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.*** ***ОГРН: 1027739132563.*** ***Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 045-12042-000100.*** ***Дата выдачи: 19.02.2009.*** ***Срок действия: без ограничения срока действия.*** ***Лицензирующий орган: ФСФР России.***

	В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.
Положение о раскрытии информации	***Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»***
Правила Биржи	***Правила проведения торгов Биржи, зарегистрированные в установленном порядке и действующие на дату проведения торгов.***
Программа	***Программа биржевых облигаций серии 002Р***
Проспект, Проспект ценных бумаг	***Настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении Программы.***
Решение о выпуске	***Решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы.***
Стандарты эмиссии	***Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»***
Страница в сети Интернет	***Страница в сети Интернет по адресу https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35670, предоставленная Эмитенту информационным агентством***
Условия размещения	***Документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в отношении конкретного выпуска в рамках Программы***
Эмитент, Общество	***Акционерное общество «АВТОБАН-Финанс», ОГРН 1147746558596***

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 завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения Проспекта, за 2023, 2024, 2025 годы.

В отношении годовой финансовой отчетности Эмитента в соответствии с МСФО за 2023, 2024 и 2025 годы аудиторской организацией проведен аудит. Информация о такой независимой аудиторской организации изложена в п.5.9 Проспекта.

Эмитент не имеет и не имел подконтрольных организаций, следовательно, не составлял консолидированную финансовую отчетность, сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в настоящем Проспекте приводятся в отношении Эмитента.

Помимо указанной выше финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, в Проспекте содержится ссылка на раскрытую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Эмитента, составленную по Российским стандартам бухгалтерского учета (годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2023, 2024 и 2025 годы), в отношении которой независимым аудитором проведены аудиторские проверки, а также за 3 месяца 2026 года, в отношении которой аудит не проводился.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРОЙ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ РАСКРЫТА ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, ДАЕТ ОБЪЕКТИВНОЕ И ДОСТОВЕРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ОБ АКТИВАХ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ, ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЭМИТЕНТА.

ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА СОДЕРЖИТ ДОСТОВЕРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ.

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И (ИЛИ) ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ.

ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ, ПРИВЕДЕННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ, 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.

иная информация, которая, по мнению эмитента, будет полезна для заинтересованных лиц при принятии ими экономических решений: ***отсутствует.***

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование	***Акционерное общество «АВТОБАН-Финанс»***
Сокращенное фирменное наименование	***АО «АВТОБАН-Финанс»***
Место нахождения эмитента[1]	***Российская Федерация, г. Москва***
Адрес эмитента[2]	***119571, г. Москва, пр-кт Вернадского, д. 92, к. 1, офис 46***
Сведения о способе и дате создания эмитента	***Эмитент является непубличным акционерным обществом и был учрежден путем создания нового юридического лица. Запись в Единый государственный реестр юридических лиц о создании юридического лица была внесена Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве*** ***Дата внесения записи: 19.05.2014***
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1147746558596***
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***7708813750***

сведения о случаях изменения полного фирменного наименования (для коммерческих организаций), наименования (для некоммерческих организаций): ***С момента государственной регистрации Эмитента до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменения полного фирменного наименования Эмитента не происходило.***

сведения о случаях реорганизации эмитента: ***С момента государственной регистрации Эмитента до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг реорганизации Эмитента не происходило.***

Кратко описываются финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента. В случае если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, указанные сведения раскрываются в отношении группы эмитента и дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Эмитент входит в Группу компаний АВТОБАН и осуществляет деятельность в качестве финансовой компании, назначением которой является привлечение заемного финансирования и предоставление финансовых ресурсов компаниям Группы АВТОБАН. Общество не осуществляет производственной, торговой или иной деятельности, связанной с выпуском продукции или оказанием услуг третьим лицам.

Эмитент не имеет подконтрольных организаций и не создает группу.

[1] Данные о месте нахождения Эмитента представлены на основании информации, указанной в Уставе Эмитента.

[2] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

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

География осуществления финансово-хозяйственной деятельности Эмитента – Российская Федерация.

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

Эмитент не осуществляют такой вид (виды) деятельности, в том числе вид (виды) деятельности, имеющий (имеющие) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Федеральными законами не установлены ограничения на участие определенной категории (группы) инвесторов, в том числе иностранных инвесторов, в уставном капитале Эмитента (совершение сделок с долями, составляющими уставный капитал Эмитента).

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.***

иная информация, которая, по мнению эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности: ***отсутствует.***

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

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

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: ***биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные***

номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций) для облигаций размещаемых в рамках программы облигаций: ***номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.***

максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций: ***Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 100 000 000 000 (Сто миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.***

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

права владельцев эмиссионных ценных бумаг: ***Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.***

сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг): ***Биржевые облигации не являются конвертируемыми облигациями.***

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

полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) физического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям (для облигаций с обеспечением): ***Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.***

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

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

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

В случае размещения акций или эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, указываются количество размещаемых ценных бумаг, способ и сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения), цена размещения или порядок ее определения, наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, а если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов - также полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов: ***Биржевые облигации не являются конвертируемыми облигациями.***

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим далее приводятся сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой

количество: ***количество Биржевых облигаций Выпуска Программой не определяется;***

способ размещения: ***открытая подписка;***

сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения): ***Даты начала и окончания размещения Биржевых облигаций или порядок их определения Программой не определяется.***

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

полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».***

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

В случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, размещаемых путем подписки, указываются 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, направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций, размер ожидаемых чистых поступлений по итогам эмиссии, а также источники поступления денежных средств, за счет которых Эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по Биржевым облигациям.

В случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием указывается информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера решения о согласовании объема и направления использования указанных средств: ***Не применимо, Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.***

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

Программой идентификация Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, с использованием слов «переходные облигации» не определяется[3].

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: ***не применимо. Регистрация Проспекта осуществляется одновременно с Программой.***

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, указываются описание сделки или иной операции; предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции; сведения о наличии у владельцев ценных бумаг планов по реинвестированию средств, полученных в результате продажи ценных бумаг, в деятельность эмитента либо об отсутствии таких планов: ***не применимо, регистрация Проспекта не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг 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: ***информация не указывается,***

[3] В соответствии с Указанием Банка России от 05.02.2026 N 7293-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 19 декабря 2019 года N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг", вступившими в силу 15.06.2026 слово "адаптационные" заменено словом "переходные".

т.к. Проспект не является проспектом акций.

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: ***не применимо, регистрация Проспекта осуществляется не в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».***

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

Описываются основные риски, связанные с эмитентом, в том числе свойственные исключительно эмитенту, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект.

В ходе своей деятельности Эмитент подвержен следующим основным рискам:

- ***отраслевые риски;***
- ***риски, связанные с изменением процентных ставок;***
- ***риски, связанные с изменением инфляции;***
- ***риски, свойственные исключительно эмитенту.***

Отраслевые риски:

Ниже приведены отраслевые риски, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, с разделением на риски, характерные для рынка Российской Федерации, и риски, связанные с внешними рынками.

<u>На рынке Российской Федерации</u>

1. Риск роста процентных ставок и ужесточения денежно-кредитной политики

Возможное дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики Банка России и сохранение высоких процентных ставок может привести к увеличению стоимости заёмного финансирования. Для Эмитента это может выражаться в росте процентных расходов, ухудшении условий новых заимствований, снижении интереса инвесторов к размещаемым облигациям и росте долговой нагрузки.

2. Риск снижения ликвидности рынка корпоративных облигаций

Ухудшение рыночной конъюнктуры, снижение активности инвесторов или рост волатильности на финансовом рынке могут привести к снижению ликвидности корпоративных облигаций. Это может затруднить размещение новых выпусков облигаций Эмитента или привести к необходимости привлечения финансирования на менее благоприятных условиях.

3. Риск сокращения спроса со стороны инвесторов

Снижение аппетита к риску со стороны инвесторов, в том числе институциональных, может негативно сказаться на спросе на корпоративные облигации, особенно эмитентов со специализированной бизнес-моделью. Для Эмитента это может означать ограничение возможностей привлечения заёмных средств или рост доходности, требуемой инвесторами.

4. Риск изменения регуляторных требований

Ужесточение требований Банка России и инфраструктурных организаций к раскрытию информации, структуре выпусков облигаций или финансовым показателям эмитентов может привести к росту операционных и административных расходов Эмитента, а также к ограничению доступных инструментов долгового финансирования.

5. Риск ухудшения финансового состояния компаний Группы

Поскольку деятельность Эмитента ориентирована на внутригрупповое финансирование, ухудшение финансового состояния компаний Группы «АВТОБАН» в результате неблагоприятной ситуации в строительной и инфраструктурной отраслях может негативно повлиять на объёмы и условия предоставляемых займов, а также на способность Эмитента своевременно обслуживать собственные долговые обязательства.

На рынке за пределами Российской Федерации

1. Риск ограниченного доступа к международным рынкам капитала

Сохранение или усиление геополитических ограничений и санкционных режимов может ограничивать доступ российских эмитентов к международным рынкам капитала. Это повышает зависимость Эмитента от внутреннего финансового рынка и может негативно влиять на диверсификацию источников финансирования.

2. Риск изменения глобальных финансовых условий

Изменения глобальных процентных ставок, ужесточение денежно-кредитной политики ведущих центральных банков и рост глобальной финансовой волатильности могут оказывать косвенное влияние на внутренний финансовый рынок Российской Федерации, включая стоимость и доступность долгового финансирования для корпоративных эмитентов.

3. Валютные и макроэкономические риски

Колебания валютных курсов, изменение условий внешней торговли и глобальной экономической конъюнктуры могут оказывать опосредованное влияние на экономику Российской Федерации в целом, что, в свою очередь, может негативно отражаться на состоянии рынка корпоративного долгового финансирования и финансовых результатах Эмитента.

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок в связи с привлечением заёмного финансирования, в том числе посредством выпуска облигаций. Изменение процентных ставок влияет на финансово-экономическое состояние эмитента через повышение или снижение стоимости заимствований. Рост рыночных процентных ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долговых обязательств Эмитента и снижению экономической эффективности заимствований, может оказать влияние на ликвидность Эмитента за счёт роста процентных платежей и увеличения текущих обязательств, на источники финансирования, в связи с возможным снижением доступности заёмных средств или ухудшением условий их привлечения.

Риски, связанные с изменением инфляции:

Деятельность Эмитента подвержена риску изменения уровня инфляции в Российской Федерации. Рост инфляции оказывает влияние на макроэкономическую среду, условия денежно-кредитной политики, стоимость заёмных ресурсов и уровень операционных расходов, что может привести к ухудшению финансового положения Эмитента.

Инфляционный риск для Эмитента носит преимущественно косвенный характер и реализуется через влияние инфляции на процентные ставки, стоимость услуг финансовой

инфраструктуры, доступность источников финансирования и структуру денежных потоков.

Рост инфляции может привести к:

- ***увеличению операционных и административных расходов Эмитента;***
- ***росту процентных расходов вследствие повышения ключевой ставки Банка России;***
- ***снижению реальной покупательной способности денежных средств.***

Указанные факторы могут привести к увеличению оттока денежных средств и снижению объёма ликвидных активов, используемых для обслуживания текущих обязательств и выплат по облигациям.

Ускорение инфляции, как правило, сопровождается ужесточением денежно-кредитной политики, что может привести к:

- ***росту стоимости заёмного финансирования;***
- ***сокращению доступности долгосрочных источников заимствований;***
- ***снижению интереса инвесторов к корпоративным облигациям с фиксированной доходностью.***

В результате Эмитент может быть вынужден привлекать заёмные средства на менее благоприятных условиях либо ограничивать объёмы новых заимствований.

Рост инфляции может негативно отразиться на следующих финансовых показателях:

- ***процентные расходы;***
- ***чистая прибыль;***
- ***свободный денежный поток;***
- ***показатели покрытия долга и ликвидности;***
- ***рентабельность деятельности.***

Снижение указанных показателей может ухудшить финансовую устойчивость Эмитента.

Риски, свойственные исключительно эмитенту:

Риск зависимости от ограниченного перечня источников финансирования. Финансово-хозяйственная деятельность Эмитента характеризуется использованием ограниченного перечня источников заемного финансирования, включая выпуск облигаций и иные формы привлечения долгового капитала.

Существует риск сокращения доступности либо ухудшения условий привлечения заемного финансирования вследствие:

- ***изменения конъюнктуры рынка корпоративных облигаций***
- ***роста процентных ставок***
- ***ужесточения требований со стороны инвесторов и кредиторов***
- ***изменения регуляторных требований к эмитентам долговых ценных бумаг.***

Реализация указанного риска может привести к росту стоимости заемных средств, снижению ликвидности и свободного денежного потока и увеличению долговой нагрузки.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (риску финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. При этом ценные бумаги, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, являются биржевыми облигациями и не имеют специфики, присущей сложным финансовым инструментам (структурным, ипотечным облигациям и т.п.).

ПЕРЕЧЕНЬ ОПИСАННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ РИСКОВ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ

ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, РАСКРЫТЫ В ПУНКТЕ 2.8 ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	***Воложев Андрей Анатольевич***
год рождения	***1979***
сведения об основном месте работы и должности	***Заместитель директора по финансовому развитию АО «ДСК «АВТОБАН» (основное место работы)*** ***Генеральный директор АО «АВТОБАН-Финанс» (по совместительству)***[4]

сведения в отношении финансового консультанта на рынке ценных бумаг, подписавшего проспект ценных бумаг, указываемые по усмотрению эмитента, дополнительно указываются услуги, оказываемые (оказанные) финансовым консультантом: ***информация не указывается, т.к. Проспект ценных бумаг не подписывался финансовым консультантом.***

[4] Информация о месте работе по совместительству приведена справочно.

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении. Эмитент вправе приводить показатели, характеризующие операционные 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 финансово-хозяйственной деятельности эмитента (группы эмитента):

Эмитент входит в Группу компаний АВТОБАН и осуществляет деятельность в качестве финансовой компании, назначением которой является привлечение заемного финансирования и предоставление финансовых ресурсов компаниям Группы АВТОБАН. Общество не осуществляет производственной, торговой или иной деятельности, связанной с выпуском продукции или оказанием услуг третьим лицам, следовательно, большая часть операционных показателей, наиболее объективно и всесторонне характеризующие финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, выражены не в натуральном, а в денежном выражении (показатели в денежном выражении приводятся справочно).

Показатель	Единица измерения	2023 год	2024 год	2025 год
Процентные доходы	***млн рубль РФ***	***1 061***	***2 212***	***4 145***
Процентные расходы	***млн рубль РФ***	***(1 039)***	***(1 751)***	***(2 563)***
Чистый процентный доход	***млн рубль РФ***	***22***	***461***	***1582***
Количество действующих договоров займа	***штук***	***7***	***4***	***5***
Объем действующих договоров займа	***млн рубль РФ***	***14 196***	***18 136***	***23 214***
Количество выпусков облигаций в обращении	***штук***	***4***	***4***	***5***
Объем выпусков облигаций	***млн рубль РФ***	***14 000***	***18 000***	***23 000***

анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента):

<u>Процентные доходы</u> Эмитента в анализируемом периоде демонстрирует выраженную положительную динамику. По итогам 2023 года процентные доходы составили 1 061 млн руб., а в 2024 году выросли более чем в два раза до 2 212 млн руб. (+108,5%), в 2025 году процентные доходы Эмитента составили 4 145 млн руб (+87,39%) . Рост процентных доходов обусловлен увеличением объёмов выданных займов, что отражает расширение масштабов финансовой деятельности Эмитента в рамках внутригруппового финансирования, а также продиктован уровнем рыночных процентных ставок.

<u>Процентные расходы</u> Эмитента в анализируемом периоде растут медленнее чем доходы. По итогам 2023 года процентные расходы составили (1 039) млн руб. (+23,7%), в 2024 году выросли более чем в два раза до (1 751) млн руб. (+68,5%), а по итогам 2025 года выросли до (2 563) млн руб (+46,37%). Рост процентных расходов обусловлен увеличением стоимости привлечения капитала и расширением объема заемных средств. Указанная динамика связана с дальнейшим ростом

процентных расходов на фоне увеличения заемных средств и повышенного уровня рыночных процентных ставок.

<u>Чистый процентный доход</u> Эмитента в анализируемом периоде показывает рост. По итогам 2023 года чистый процентный доход составил 22 млн руб, в 2024 году чистый процентный доход вырос до 461 млн руб. (+1 995,45%), а по итогам 2025 года составил 1 582 млн руб (+243,17%). Рост чистого процентного дохода обусловлен успешным увеличение доходов при относительной стабильности расходов. Значительный рост чистого процентного дохода отражает успешное увеличение доходов при относительной стабильности расходов, что позитивно сказывается на операционной эффективности.

<u>Количество действующих договоров займа</u> Эмитента в анализируемом периоде показывает разнонаправленную динамику. По итогам 2023 года количество действующих договоров займа составило 7 штук, по итогам 2024 года количество договоров займа сократило до 4 штук и обусловлено оптимизацией структуры заемного финансирования, включая укрупнение выданных заимствований (консолидация нескольких договоров займа в один), а по итогам 2025 года количество действующих договоров займа выросло и составило 5 штук.

<u>Объем действующих договоров займа</u> Эмитента в анализируемом периоде последовательно увеличивался. По итогам 2023 года объем действующих договоров займа составил 14 196 млн руб., в 2024 году 18 136 млн руб. (+27,75%.), а в 2025 году составил 23 214 млн руб. (+28,00%). Объем действующих договоров займа связан с изменением стратегий.

<u>Количество выпусков облигаций в обращении</u> в анализируемом периоде остается относительно стабильным при росте общего <u>объема выпусков облигаций в обращении.</u> В 2023 году количество выпусков облигаций в обращении составило 4 шт, а их совокупный объем 14 миллиардов рублей. По итогам 2024 года количество выпусков осталось на уровне 4 шт, однако их совокупный объем увеличился до 18 миллиардов рублей. Рост объема при неизменном количестве выпусков обусловлен замещением погашенных облигаций новыми выпусками большего объема: в течение первого полугодия 2024 года были погашены 2 выпуска на сумму 6 миллиардов рублей. По состоянию на конец 2025 года количество выпусков в обращении выросло и составило 5 шт, совокупный объем выпусков увеличился до 23 млрд руб, что свидетельствует о наращивании заимствований на долговом рынке.

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

Часть основных событий и факторов, в том числе макроэкономических, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Эмитента, указаны выше при описании анализа динамики приведенных показателей операционной деятельности Эмитента. Также Эмитент ниже приводит иные основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, также оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Эмитента.

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

В период с 2023 по 2025 год на динамику рынка корпоративного долга существенно повлияли макроэкономические потрясения и изменения в денежно-кредитной политике Банка России. Рынок корпоративных облигаций за этот период прошел сложный путь: от резкого падения,

спровоцированного инфляцией и стремительным ростом процентных ставок, до постепенного восстановления оптимизма в предвкушении разворота монетарного цикла. Тем не менее, он оставался крайне чутким к любым сигналам, касающимся инфляционных процессов и ситуации на рынке труда.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Указываются финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - финансовые результаты деятельности группы эмитента. Финансовые показатели рассчитываются на основе консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, а в случае ее отсутствия - на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента. Финансовые показатели отражаются в проспекте ценных бумаг в валюте Российской Федерации и могут дополнительно отражаться в иностранной валюте.

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

N п/п	Наименование показателя	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	4	5	7
1	Выручка[5], млн руб.	-	-	-
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA)[6], млн руб.	***4***	***439***	***1 561***
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin)[7], %	-	-	-
4	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	***3***	***329***	***1 170***
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	***6***	***4***	***35***
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	***0***	***0***	***0***

[5] В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) выручка от реализации товаров/продукции, выполнению работ или оказанию услуг у Эмитента отсутствует. Доходы Эмитента формируются за счет процентных доходов от финансовых операций, которые не относятся к выручке в понимании МСФО и представлены в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий период в строке «Проценты к получению» (см. п..2.1 и п.п. 2.2.4. настоящего Проспекта).

[6] В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) в качестве показателя EBITDA приведены данные из «Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе» за соответствующий период по строке «Прибыль до налогообложения».

[7] В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) и отсутствием выручки от реализации продукции и/или оказания услуг, расчет рентабельности по EBITDA не осуществляется.

7	Свободный денежный поток[8], млн руб.	***29***	***28***	***65***
8	Чистый долг, млн руб.	***14 162***	***18 111***	***23 162***
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	***3540,5***	***41,26***	***14,84***
10	Рентабельность капитала (ROE)[9], %	***3,05***	***(84,9)***	***(110,33)***

Методика расчета показателей, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет:

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	Выручка, млн руб.	***В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента показатель «Выручка от реализации продукции и/или оказания услуг» в указанных отчетных периодах отсутствует. Доходы Эмитента формируются за счет процентных доходов от финансовых операций, которые не относятся к выручке в понимании МСФО и представлены в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий период в строке «Проценты к получению» (см. п. 2.1. и п.п.2.2.4 Проспекта).***
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн. руб.	***2023-2024 год:*** ***Итого по строке «Прибыль (убыток) до налогообложения» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период*** ***2025 год:*** ***Итого по строке «Прибыль до налогообложения» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе***
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	***Расчет показателя «Рентабельность по EBITDA» не осуществляется в связи с тем, что в рассматриваемых отчетных периодах у Эмитента отсутствует «Выручка от реализации продукции и/или оказания услуг».***
4	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	***2023-2024 год:*** ***Итого по строке «Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(расход) за отчетный год» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период*** ***2025 год:***

[8] В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) у Эмитента отсутствуют капитальные затраты (CAPEX) и основной денежный поток связан с финансовой деятельностью Эмитента, а не с операционной в понимании МСФО. В аналитических целях для финансовых компаний допустимо считать «Свободный денежный поток» как «Свободный денежный поток для обслуживания долга».

[9] В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) расчет рентабельности капитала осуществляется исключительно в аналитических целях, в связи с тем, что капитал не является источником дохода, доход Эмитента формируется процентным спредом.

		Итого по строке «Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	***Итого по строке «Чистый поток денежных средств от операционной деятельности» Отчета о движении денежных средств за соответствующий отчетный период***
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	***В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) у Эмитента отсутствуют капитальные затраты, в связи с чем, методика расчета данного показателя не приводится.***
7	Свободный денежный поток, млн руб.	***Сумма строк Отчета о движении денежных средств за соответствующий отчетный период «Чистый поток денежных средств от операционной деятельности», «Проценты полученные», «Проценты уплаченные» и «Налог на прибыль уплаченный»***
8	Чистый долг, млн руб.	***Сумма строк «Кредиты и займы долгосрочные», «Кредиты и займы краткосрочные» за вычетом строки «Денежные средства и их эквиваленты» Отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период***
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	***Отношение показателя «Чистый долг» (п.8 настоящей таблицы) к показателю «EBITDA» за предыдущие 12 месяцев (п.2 настоящей таблицы)***
10	Рентабельность капитала (ROE), %	***Отношение показателя «Чистая прибыль (убыток)» (п.4 настоящей таблицы) к среднегодовому размеру собственного (акционерного) капитала (среднеарифметическое значение строк «Собственный капитал и обязательства» на начало и конец отчетного периода) Отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период *100***

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

Не применимо. Эмитентом составлена и приведена в составе Проспекта ценных бумаг финансовая отчетность.

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

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

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

К иным финансовым показателям, которые наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансовые результаты деятельности Эмитента относятся показатель «Процентные доходы» и показатель «Процентные расходы», значения указанных показателей содержаться в пункте 2.1. настоящего Проспекта ценных бумаг.

Методика расчета иных финансовых показателей, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет:

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	Процентные доходы, млн руб.	Итого по строке «Проценты к получению» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период
2	Процентные расходы, млн руб.	Итого по строке «Проценты к уплате» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период

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

1. Выручка

В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) выручка от реализации товаров/продукции, выполнению работ или оказанию услуг у Эмитента отсутствует. Доходы Эмитента формируются преимущественно за счет процентных доходов от финансовых операций, которые не относятся к выручке в понимании МСФО и представлены в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий период в строке «Проценты к получению».

2. EBITDA

В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) в качестве показателя EBITDA приводятся данные из «Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе» за соответствующий период по строке «Прибыль до налогообложения».

EBITDA в 2023 году составила 4 млн руб., в 2024 году EBITDA резко увеличилась до 439 млн руб. (+10 875%), а в 2025 году EBITDA достигла 1 561 млн руб. (+255,58%). Рост EBITDA обусловлен эффектом операционного рычага, ростом процентной маржи и отсутствием значительных капитальных затрат, характерных для финансовых компаний.

3. Рентабельность по EBITDA

Расчет указанного показателя не осуществляется в связи с тем, что в рассматриваемых периодах у Эмитента отсутствует выручка от реализации продукции и/или оказания услуг.

4. Чистая прибыль

По итогам 2023 года Эмитент получил чистую прибыль в размере 3 млн руб, по итогам 2024 года чистая прибыль составила 329 млн руб (+10 867%), за 2025 год чистая прибыль составила 1 170 млн руб (+255,62%), что отражает качественный скачок финансовых результатов. Основными факторами роста чистой прибыли стали: рост процентных доходов; стабилизация операционных расходов, отсутствие значительных разовых расходов, сохранение эффективной налоговой нагрузки.

5. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистый денежный поток от операционной деятельности в 2023–2025 годах оставался положительным, однако имел умеренные значения: 6 млн руб. в 2023 году, 4 млн руб. в 2024 году (-33,3%), 35 млн руб (+775%), что обусловлено спецификой финансовой модели Эмитента, при которой значительная часть денежных потоков формируется в инвестиционной и финансовой деятельности.

6. Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты).

В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) у Эмитента отсутствуют капитальные затраты.

7. Свободный денежный поток

В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) у Эмитента отсутствуют капитальные затраты (CAPEX) и основной денежный поток связан с финансовой деятельностью Эмитента, а не с операционной в понимании МСФО. Для финансовых компаний допустимо считать «Свободный денежный поток» как «Свободный денежный поток для обслуживания долга». Показатель рассчитан на основе данных отчетов о движении денежных средств по МСФО и отражает объем денежных средств, доступных для обслуживания долговых обязательств Эмитента. Данный показатель приводится в аналитических целях.

Капитальные затраты в анализируемом периоде отсутствовали, в связи с чем свободный денежный поток формировался преимущественно за счёт операционных поступлений и составлял 29 млн руб. в 2023 году, 28 млн руб. в 2024 году (-3,4%) и 65 млн руб. (+132,1%) в 2025 году.

8. Чистый долг

Чистый долг Эмитента увеличивался на протяжении анализируемого периода, составив 14 162 млн руб. на 31.12.2023, 18 111 млн руб. на 31.12.2024 (+27,90%) и 23 162 млн руб. на 31.12.2025 (+27,9%.). Рост долговой нагрузки связан с активным привлечением заёмного финансирования для дальнейшего кредитования проектов Группы компаний АВТОБАН.

9. Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев

Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев в анализируемом периоде имеет разнонаправленную динамику. По итогам 2023 года данный показатель составил 3 540,5, в 2024 году показатель существенно снизился до 41,26 (-98,83%) за счет значительного роста EBITDA при одновременном увеличении чистого долга. По итогам 2025 года отношение чистого долга к EBITDA снизилось до 14,84 (-64,03%%), что обусловлено опережающим ростом операционной прибыли по сравнению с объёмом чистого долга.

10. Рентабельность капитала

Рентабельность капитала (ROE) по итогам 2023 года составила 3,05%, по итогам 2024 года показатель и составил -84,9%, по состоянию на конец 2025 года рентабельность капитала вновь приняла отрицательное значение и составила - 110,33%. Динамика показателя ROE отрицательная: в 2024 году показатель снизился на 87,95 п.п. по сравнению с 2023 годом и в 2025 году показатель снизился на 25,43 п.п. в сравнении с 2024 годом.

Отрицательные значения рентабельности собственного капитала в 2024 и 2025 годах обусловлено отрицательной величиной собственного капитала и спецификой финансовой модели Эмитента. В связи с этим данный показатель имеет ограниченную аналитическую применимость для оценки эффективности деятельности Эмитента.

Анализ динамики изменения показателя «Процентные доходы» и показателя «Процентные расходы» содержится в пункте 2.1. настоящего Проспекта ценных бумаг. Также в п. 2.1. Проспекта указаны основные события и факторы, которые оказали существенное влияние на их изменение.

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

Часть таких событий и факторов, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Эмитента, указаны выше при описании анализа динамики приведенных финансовых показателей. Также Эмитент ниже приводит иные основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, также оказали существенное влияние на изменение финансовых показателей:

– ***рост ключевой ставки Банка России в 2023, 2024 годах и первой половине 2025 года, приведший к увеличению процентных доходов;***

– ***расширение государственного и частного финансирования инфраструктурных проектов;***

– ***перераспределение источников финансирования в пользу внутренних рынков капитала;***

– ***рост потребности Группы компаний АВТОБАН в централизованном финансовом управлении и внутригрупповом кредитовании.***

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Указываются сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. 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 2023 по 2025 годы 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, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: ***Иные поставщики, поставки которых, по мнению Эмитента имеют существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, по итогам 2023-2025 гг. отсутствуют.***

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. 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.

Наименование показателя	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Объем дебиторской задолженности Эмитента[10], млн. рублей	***9 265***	***16 929***	***22 660***

По состоянию на 31.12.2023

У Эмитента отсутствуют основные дебиторы Эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода составляет и/или превышает уровень существенности, определяемый как 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2024

У Эмитента отсутствуют основные дебиторы Эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода составляет и/или превышает уровень существенности, определяемый как 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2025

Полное фирменное наименование: ***Акционерное Общество «Дорожно-строительная компания «АВТОБАН»***
Сокращенное фирменное наименование (при наличии): ***АО «ДСК «АВТОБАН»***
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7725104641***
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1027739058258***
Место нахождения[11]: ***142300, Московская область, М.О. Чехов, г. Чехов, ул. Офицерский поселок, д. 51, этаж 2, помещ. 8***
Сумма дебиторской задолженности: ***335 666 тыс рублей***

[10] В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Эмитента (привлечения заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН на российском рынке облигаций) дебиторской задолженностью Эмитента является финансовая дебиторская задолженность (займы выданные и прочая дебиторская задолженность).
[11] Данные о месте нахождения представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: ***97,92%***
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: ***является.***

основание, в силу которого член органа управления эмитента и (или) лицо, контролирующее эмитента, осуществляет контроль над дебитором: ***Кокин Д.В. осуществляет контроль над Эмитентом косвенно через АО «ИСК «Автобан», в уставном капитале которого ему принадлежит 50,0000001% обыкновенных акций. В свою очередь, АО «ИСК «Автобан» владеет 100% обыкновенных акций АО «ДСК «Автобан». Таким образом АО «ДСК «Автобан» находится под косвенным контролем лица, косвенно контролирующего Эмитента.***

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: ***0%***

Иные дебиторы, имеющие для эмитента существенное значение: ***Иные дебиторы, имеющие для Эмитента существенное значение в том числе в силу иных причин, факторов и обстоятельств, в течение 2023-2025 годов, отсутствуют.***

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Указываются сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. Указывается определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода: ***Эмитент составляет и раскрывает финансовую отчетность. Информация указывается о кредиторах Эмитента.***

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.

По состоянию на 31.12.2023

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Идентификационный номер выпуска: ***4B02-01-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***27.03.2017***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***28.04.2017***

Дата погашения облигаций выпуска: ***19.04.2024***

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: ***3 063 млн российских рублей***

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): ***28.04.2017***

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)): ***19.04.2024***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П02***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Идентификационный номер выпуска: ***4B02-02-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***24.04.2018***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***26.03.2019***

Дата погашения облигаций выпуска: ***19.03.2024***

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: ***3 062 млн российских рублей***

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): ***26.03.2019***

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)): ***19.03.2024***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П03***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-03-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***07.09.2021***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***14.09.2021***

Дата погашения облигаций выпуска: ***08.09.2026***

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: ***2 984 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***21,02 %***

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): ***14.09.2021***

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): ***08.09.2026***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П04***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-04-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***22.05.2023***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***25.07.2023***

Дата погашения облигаций выпуска: ***18.07.2028***

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: ***5 087 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***35,83 %***

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): ***25.07.2023***

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)): ***18.07.2028***

Иные кредиторы Эмитента, доля задолженности которым имеет для Эмитента существенное значение, отсутствуют.

По состоянию на 31.12.2024

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П03***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-03-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***07.09.2021***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***14.09.2021***

Дата погашения облигаций выпуска: ***08.09.2026***

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: ***2 988 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***16,47 %***

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): ***14.09.2021***

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): ***08.09.2026***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П04***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-04-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***22.05.2023***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***25.07.2023***

Дата погашения облигаций выпуска: ***18.07.2028***

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: ***5 091 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***28,06 %***

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): ***25.07.2023***

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)): ***18.07.2028***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П05***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-05-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***21.05.2024***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***11.06.2024***

Дата погашения облигаций выпуска: ***05.06.2029***

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: ***5 042 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***27,79 %***

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): ***11.06.2024***

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)): ***05.06.2029***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П06***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-06-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***21.05.2024***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***24.06.2024***

Дата погашения облигаций выпуска: ***17.06.2030***

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: ***5 015 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***27,64 %***

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): ***24.06.2024***

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)): ***17.06.2030***

Иные кредиторы Эмитента, доля задолженности которым имеет для Эмитента существенное значение, отсутствуют.

По состоянию на 31.12.2025

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П03***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-03-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***07.09.2021***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***14.09.2021***

Дата погашения облигаций выпуска: ***08.09.2026***

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: ***2 993 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***12,90 %***

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): ***14.09.2021***

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): ***08.09.2026***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П04***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-04-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***22.05.2023***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***25.07.2023***

Дата погашения облигаций выпуска: ***18.07.2028***

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: ***5 132 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***22,11 %***

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): ***25.07.2023***

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)): ***18.07.2028***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П05***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-05-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***21.05.2024***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***11.06.2024***

Дата погашения облигаций выпуска: ***05.06.2029***

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: ***5 040 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***21,71 %***

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): ***11.06.2024***

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)): ***05.06.2029***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П06***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-06-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***21.05.2024***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***24.06.2024***

Дата погашения облигаций выпуска: ***17.06.2030***

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: ***5 018 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***21,62 %***

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): ***24.06.2024***

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)): ***17.06.2030***

Наименование ценных бумаг выпуска, в связи с размещением которого возникла кредиторская задолженность: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П07***

Эмитент облигаций: ***АО «АВТОБАН-Финанс»***

Регистрационный номер выпуска: ***4B02-07-82416-H-001P***

Дата регистрации: ***16.10.2025***

Дата начала размещения облигаций выпуска: ***20.11.2025***

Дата погашения облигаций выпуска: ***20.10.2031***

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: ***5 027 млн российских рублей***

Доля в объеме кредиторской задолженности: ***21,66 %***

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): ***20.11.2025***

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)): ***20.10.2031***

Иные кредиторы Эмитента, доля задолженности которым имеет для Эмитента существенное значение, отсутствуют.

Иные кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение: ***Иные кредиторы, имеющие для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, в течение 2023-2025 годов, отсутствуют.***

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

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

Наименование показателя	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Размер обеспечения, предоставленного Эмитентом, в том числе (млн рублей)	***0***	***0***	***22 800***[12]
- в форме залога, млн рублей	***0***	***0***	***0***
- в форме поручительства, млн рублей	***0***	***0***	***22 800***
- в форме независимой гарантии, млн рублей	***0***	***0***	***0***

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от размера обеспечения.

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения, определен Эмитентом в размере 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного Эмитентом.

По каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для эмитента существенное значение, указываются:

По состоянию на 31.12.2023

Сделки по предоставлению обеспечения Эмитентом в указанном периоде отсутствуют.

По состоянию на 31.12.2024

Сделки по предоставлению обеспечения Эмитентом в указанном периоде отсутствуют.

[12] Размер обеспечения, предоставленного Эмитентом по состоянию на 31.12.2025 года указан в соответствии с заключенными договорами поручительства, при этом на 31.12.2025 года объем использованных кредитных средств из кредитных линий, по которым было предоставлено обеспечение составил 1 213 млн рублей.

По состоянию на 31.12.2025

1. Размер предоставленного обеспечения	***5 500 млн рублей[13].***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Должник -Акционерным обществом «Ханты-МансийскДОРСТРОЙ»*** ***Кредитор – Акционерное общество «ТБанк»*** ***Поручитель – АО «АВТОБАН-Финанс»***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***Информация не предоставляется, т.к. предоставленное обеспечение не является независимой гарантией***
вид обеспеченного обязательства	***Кредитное соглашение***
содержание обеспеченного обязательства	***Обязательства по погашению кредита в рамках кредитной линии до 5 500 млн рублей[14], уплате процентов и комиссий, по уплате неустойки, по возмещению расходов и потерь кредитора в рамках кредитного соглашения***
размер обеспеченного обязательства	***5 500 млн рублей[15].***
срок исполнения обеспеченного обязательства	***16.08.2036***
способ обеспечения	***Поручительство***
размер и условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог	***Размер предоставленного обеспечения в соответствии с договором поручительства составляет 5 500 млн рублей[16].*** ***Поручитель обязуется погасить полностью сумму задолженности Должника в течение 3 (трех) рабочих дней с момента получения первого простого письменного требования Банка путем перевода денежных средств на счет, указанный в таком требования***
срок, на который предоставлено обеспечение	***До 16.08.2036***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	***Фактором, который может привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, является существенное снижение результатов финансовой деятельности Должника и (или) недостаточность денежных средств на соответствующих счетах на дату исполнения соответствующих обязательств***
вероятность возникновения таких факторов	***На данный момент вероятность возникновения данных факторов оценивается как умеренная***

[13] По состоянию на 31.12.2025 объем использованных кредитных средств из кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, составил 1 213 млн рублей.
[14] По состоянию на 31.12.2025 объем использованных кредитных средств из кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, составил 1 213 млн рублей.
[15] По состоянию на 31.12.2025 объем использованных кредитных средств из кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, составил 1 213 млн рублей.
[16] По состоянию на 31.12.2025 объем использованных кредитных средств из кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, составил 1 213 млн рублей.

2. Размер предоставленного обеспечения	***17 300 млн рублей***[17]
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Должник -Акционерным обществом «ДСК АВТОБАН»*** ***Кредитор – Акционерное общество «ТБанк»*** ***Поручитель – АО «АВТОБАН-Финанс»***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***Информация не предоставляется, т.к. предоставленное обеспечение не является независимой гарантией***
вид обеспеченного обязательства	***Кредитное соглашение***
содержание обеспеченного обязательства	***Обязательства по погашению кредита в рамках кредитной линии до 17 300 млн рублей***[18]***, уплате процентов и комиссий, по уплате неустойки, по возмещению расходов и потерь кредитора в рамках кредитного соглашения***
размер обеспеченного обязательства	***17 300 млн рублей***[19]
срок исполнения обеспеченного обязательства	***16.08.2036***
способ обеспечения	***Поручительство***
размер и условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог	***Размер предоставленного обеспечения в соответствии с договором поручительства составляет 17 300 млн рублей***[20]***.*** ***Поручитель обязуется погасить полностью сумму задолженности Должника в течение 3 (трех) рабочих дней с момента получения первого простого письменного требования Банка путем перевода денежных средств на счет, указанный в таком требования***
срок, на который предоставлено обеспечение	***До 16.08.2036***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства	***Фактором, который может привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, является существенное снижение результатов финансовой деятельности Должника и (или) недостаточность денежных средств на соответствующих счетах на дату исполнения соответствующих обязательств***
вероятность возникновения таких факторов	***На данный момент вероятность возникновения данных факторов оценивается как умеренная***

Иные сделки по предоставлению обеспечения, имеющие для Эмитента существенное значение, отсутствуют.

[17]По состоянию на 31.12.2025 задолженность по кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, у Должника отсутствует, поскольку денежные средства не были использованы.
[18] По состоянию на 31.12.2025 задолженность по кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, у Должника отсутствует, поскольку денежные средства не были использованы.
[19] По состоянию на 31.12.2025 задолженность по кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, у Должника отсутствует, поскольку денежные средства не были использованы.
[20] По состоянию на 31.12.2025 задолженность по кредитной линии, по которой было предоставлено обеспечение, у Должника отсутствует, поскольку денежные средства не были использованы.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

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

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

Указывается краткое описание истории создания и развития эмитента, включая случаи реорганизации эмитента.

АО «АВТОБАН-Финанс» создано в 2014 году в целях формирования финансовой компании в составе Группы компаний «АВТОБАН», осуществляющей деятельность в сфере инфраструктурного и дорожного строительства. Создание Эмитента было обусловлено необходимостью централизации привлечения долгового финансирования и оптимизации структуры заимствований Группы компаний «АВТОБАН».

С момента создания Эмитент осуществляет деятельность, связанную с привлечением заёмных средств на финансовом рынке, в том числе путём размещения облигационных займов, а также с последующим предоставлением привлечённых средств компаниям Группы «АВТОБАН» на возвратной и возмездной основе. Иной операционной деятельности, связанной с производством товаров, выполнением работ или оказанием услуг третьим лицам, Эмитент не осуществляет.

В 2016–2017 годах АО «АВТОБАН-Финанс» осуществило первые размещения облигаций, что позволило сформировать устойчивую практику привлечения рыночного финансирования и обеспечить финансирование инвестиционных и операционных потребностей Группы. В последующие годы Эмитент последовательно развивал модель долгового финансирования, расширяя объёмы заимствований и диверсифицируя источники привлечения средств.

сведения о случаях о реорганизации эмитента:

В процессе развития Эмитента изменений его организационно-правовой формы не осуществлялось. Реорганизация в форме слияния, присоединения, разделения, выделения либо преобразования Эмитентом не проводилась.

в случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет (в течение каждого завершенного отчетного года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) и в течение последнего завершенного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента, указываются сведения о характере и причинах таких изменений: ***указанные изменения не происходили***

Указываются общая характеристика отрасли, в которой эмитент осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года (за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Эмитент осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность в рамках отрасли корпоративного долгового финансирования Российской Федерации, включающей привлечение заемных средств, размещение корпоративных облигаций и управление долговыми инструментами на внутреннем финансовом рынке. Данная отрасль является частью более широкого финансового сектора и служит важным источником финансирования для компаний различных отраслей экономики.

Основными участниками отрасли являются корпорации, финансовые компании и банковские организации, которые привлекают заемные средства для реализации проектов, оптимизации структуры капитала и обслуживания существующей задолженности.

сведения о темпах и основных тенденциях отрасли:

Темпы развития отрасли

2023 год

В 2023 году корпоративный долговой рынок в России демонстрировал устойчивый рост. Объём российского рынка корпоративных облигаций увеличился, в том числе за счёт размещений рублёвых выпусков, что способствовало расширению возможностей компаний по привлечению долгового финансирования.

По итогам 2023 года объём рынка корпоративных облигаций России вырос на примерно 5 трлн рублей по непогашенному номиналу достигнув порядка 20,3 трлн рублей[21], что является крупнейшим абсолютным и относительным приростом за последние годы и свидетельствует о расширении рынка долгового финансирования.

2024 год

В 2024 году отрасль продолжала развиваться на фоне сложной макроэкономической среды: ужесточение денежно-кредитной политики Банка России, рост ключевой ставки и высокие ставки заимствований способствовали повышению стоимости капитала для эмитентов и замедлению роста корпоративной кредитной активности. Несмотря на это, долговые рынки продолжали функционировать, а компании сохраняли способность привлекать рублёвое финансирование.

Объем рынка корпоративных облигаций продемонстрировал впечатляющий рост в 2024 году, прибавив около 5,1 трлн рублей к непогашенному номиналу, что, по данным Информационного агентства Cbonds (Сибондс), составляет порядка 25,1 трлн рублей[22]. Локомотивами этого роста стали активные размещения со стороны институтов развития, ведущих корпораций и банков.

2025 год

По итогам 2025 года корпоративный долговой рынок сохранял тенденцию роста. По данным Информационного агентства Cbonds (Сибондс), совокупный объём рынка корпоративных облигаций по непогашенному номиналу в России на 31 декабря 2025 года увеличился примерно на 2,97 триллиона рублей достигнув около 28,07 трлн рублей[23].

В период 2023–2025 годов российские компании активно наращивали объёмы корпоративного кредитования, преимущественно за счёт внутреннего банковского финансирования, что было стимулировано государственными программами и сокращением доступа к международным рынкам капитала.

---

[21] По информации Информационного агентства Cbonds (Сибондс) https://cbonds.ru/indexes/213517/ (Объем рынка корпоративных облигаций по непогашенному номиналу на 31.12.2023)

[22] По информации Информационного агентства Cbonds (Сибондс) https://cbonds.ru/indexes/213517/ (Объем рынка корпоративных облигаций по непогашенному номиналу на 31.12.2024)

[23] По информации Информационного агентства Cbonds (Сибондс) https://cbonds.ru/indexes/213517/ (Объем рынка корпоративных облигаций по непогашенному номиналу на 31.12.2025)

Тенденции развития отрасли

В период 2023–2025 годы отрасль корпоративного долгового рынка характеризовалась следующими ключевыми тенденциями:

1. Преобладание рублёвого долгового рынка: доля рублёвых корпоративных облигаций заметно возросла на фоне ограниченного доступа к международным рынкам капитала. Это обусловлено как внутренним спросом инвесторов, так и ограничениями внешнеполитического характера.

2. Рост активности эмитентов: значительное увеличение числа эмитентов корпоративных облигаций и объёма размещений в 2023–2025 годы свидетельствует о возрастающей роли долгового финансирования в структуре капиталов компаний.

3. Рост вторичного рынка: увеличение активной торговли корпоративными облигациями и рост объёмов оборота на биржевых площадках отражают повышение ликвидности долговых инструментов.

4. Рост процентных ставок и их последующее медленное снижение: в 2023–2025 годах ключевая ставка Банка России была существенно повышена, что привело к росту стоимости заимствований и влияло на условия размещения и обслуживания долговых обязательств.

Основные факторы, влияющие на состояние отрасли

На состояние и развитие отрасли корпоративного долгового финансирования оказывают влияние следующие ключевые факторы:

1. Денежно-кредитная политика: длительное сохранение высокой ключевой ставки оказывает влияние на стоимость заимствований, процентную нагрузку компаний и условия привлечения капитала на внутреннем рынке, что отражается на доступности и цене корпоративных облигаций.

2. Доступ к международным рынкам капитала: снижение активности на внешних рынках заимствований в результате геополитических ограничений привело к перераспределению источников финансирования в пользу внутреннего долгового рынка, усилив спрос на рублёвые облигации.

3. Качество обслуживания долгов: изменение доли компаний с повышенными рисковыми уровнями обслуживания долговых обязательств может отражаться на рисковых премиях по корпоративным бумагам и стоимости финансирования.

4. Макроэкономическая среда: совокупные макроэкономические условия, включая темпы экономического роста, уровень корпоративной прибыли и инфляционные ожидания, влияют на спрос эмитентов на долговое финансирование и инвестиционную привлекательность корпоративных облигаций.

5. Развитие инфраструктуры рынка: развитие биржевой, регистраторской и депозитарной инфраструктуры способствует улучшению прозрачности и эффективности рынка долговых ценных бумаг, повышая привлекательность инструментов для участников.

Указывается общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента оценивается как положительная. Эмитент занимает положение финансовой компании, функционирующей в интересах одной корпоративной группы. Деятельность Эмитента не предполагает прямой конкуренции с финансовыми организациями и/или финансовыми институтами, поскольку его деятельность сосредоточена исключительно на привлечении заемного финансирования для Группы компаний АВТОБАН.

Положение Эмитента в отрасли определяется положением и масштабами деятельности Группы компаний «АВТОБАН», которая является одним из крупнейших участников рынка инфраструктурного и дорожного строительства в Российской Федерации и реализует проекты федерального и регионального значения. Финансовое положение и результаты деятельности

Эмитента находятся в прямой зависимости от объёмов финансирования проектов Группы компаний «АВТОБАН», условий привлечения заёмных средств и общей макроэкономической конъюнктуры.

Деятельность Эмитента подвержена влиянию макроэкономических факторов, включая уровень процентных ставок, доступность долгового финансирования, состояние финансового рынка, а также государственную политику в сфере инфраструктурных инвестиций. При этом специализация Эмитента, отсутствие производственных рисков и ориентация на внутригрупповое финансирование позволяют характеризовать его бизнес-модель как устойчивую и предсказуемую.

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

Благоприятные тенденции - рост рынка рублёвых корпоративных облигаций и рост вторичного рынка - создают условия для устойчивого привлечения капитала, увеличения объёмов выпуска облигаций и роста процентных доходов Эмитента. Рост активности эмитентов на рынке долгового капитала в целом положительно влияет на экономику, обеспечивая компаниям доступ к финансированию и расширяя инструменты для инвесторов, при этом рост активности эмитентов на рынке долгового капитала увеличивает конкуренцию за капитал, для Эмитента и может означать необходимость повышения купонных ставок для привлечения инвесторов, а также риск рефинансирования, если инвесторы предпочтут более высокодоходные или надежные альтернативы.

Неблагоприятные тенденции - рост процентных ставок - создает давление на стоимость заимствований и финансовый результат. Совокупно указанные тенденции могут отражаться в росте процентных расходов, снижении маржинальности и ужесточении условий обслуживания долга.

Благоприятные тенденции	Влияние на операционные и (или) финансовые показатели
Рост рынка рублёвых корпоративных облигаций	***Рост количества выпусков в обращении, рост привлеченных средств и выданных займов, как следствие - рост чистого процентного дохода.***
Рост вторичного рынка	***Устойчивый спрос на облигации может снизить стоимость заимствований и как следствие - снижение показателя процентных расходов***
Рост активности эмитентов на рынке долгового капитала	***Может означать необходимость повышения купонных ставок для привлечения инвесторов, увеличение расходов на обслуживание долга и риск рефинансирования, как следствие – рост процентных расходов, уменьшение количества выпусков в обращении***

Неблагоприятные тенденции	Влияние на операционные и (или) финансовые показатели
Рост процентных ставок и их последующее медленное снижение	***Рост расходов, снижение прибыли***

Указываются доля эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение 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).

В силу специфики деятельности Эмитента как финансовой компании, не осуществляющей продажу товаров или услуг на рынке, показатели доли в объёме реализации продукции прямого сопоставления с другими предприятиями отрасли не применимы.

Вместо этого для характеристики положения Эмитента на корпоративном долговом рынке используются показатели его участия в объёме размещений корпоративных облигаций на российском рынке, а именно суммарный объём размещённых облигаций Эмитента, а также наличие рейтингов от признанных рейтинговых агентств.

На дату утверждения Проспекта Эмитенту присвоен кредитный рейтинг A+ru со стабильным прогнозом от кредитного рейтингового агентства НКР.

По состоянию на 31 декабря 2023 года суммарный объем размещенных облигаций Эмитентом в течение 2023 года составил 5 млрд рублей, что представляет собой примерно 0,1% от общего объема размещений корпоративных облигаций на российском рынке за этот период (в течение 2023 года было размещено 4,3 трлн рублей[24])

По состоянию на 31 декабря 2024 года суммарный объем размещенных облигаций Эмитентом в течение 2024 года составил 10 млрд рублей, что представляет собой примерно 0,2% от общего объема размещений корпоративных облигаций на российском рынке за этот период (в течение 2024 года было размещено 4,8 трлн рублей[25]).

По состоянию на 31 декабря 2025 года суммарный объем размещенных облигаций Эмитентом в течение 2025 года составил 5 млрд рублей, что представляет собой примерно 0,17% от общего объема размещений корпоративных облигаций на российском рынке за этот период (в течение 2025 года было размещено 2,9 трлн рублей[26]).

Динамика и суммарный объём долговых обязательств Эмитента за период 2023-2025 годов характеризуют деятельность Эмитента как финансовой компании с ограниченным масштабом операций, ориентированную на внутригрупповое финансирование.

Полученные результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента за 2023–2025 годы соответствуют тенденциям развития отрасли, в которой функционирует Эмитент и в основном обусловлены спецификой бизнес-модели Эмитента, изменениями объёмов и условий привлечения заёмных средств, макроэкономической конъюнктурой, а также динамикой внутригруппового финансирования.

Приводятся сведения об основных конкурентах эмитента, сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента в сравнении с ними: ***В связи со спецификой деятельности Эмитента прямые конкуренты у Эмитента отсутствуют.***

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления эмитента. ***Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.***

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

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития эмитента, а если эмитентом составляется и

[24] Объем рынка корпоративных облигаций по непогашенному номиналу по данным Информационного агентства Cbonds (Сибондс), https://cbonds.ru/indexes/213517/).

[25] Объем рынка корпоративных облигаций по непогашенному номиналу по данным Информационного агентства Cbonds (Сибондс), https://cbonds.ru/indexes/213517/).

[26] Объем рынка корпоративных облигаций по непогашенному номиналу по данным Информационного агентства Cbonds (Сибондс), https://cbonds.ru/indexes/213517/).

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

Перспективы развития Эмитента определяются стратегическими задачами и финансовыми потребностями Группы компаний «АВТОБАН», а также общими тенденциями развития рынка корпоративного долгового финансирования в Российской Федерации.

В среднесрочной перспективе Эмитент планирует сохранять действующую бизнес-модель финансовой компании, основной функцией которой является привлечение заемного финансирования на рынке долгового капитала и последующее предоставление привлеченных средств компаниям Группы «АВТОБАН». Расширение деятельности за пределы данной модели на дату утверждения Проспекта не планируется.

На дату утверждения Проспекта Эмитент не имеет планов по организации новых производств, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ. ***Стратегия Эмитента не утверждалась в виде отдельного документа (не была принята и не опубликована).***

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

В данном разделе описываются риски, реализация которых, по мнению Эмитента, может оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг, 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:

На дату утверждения настоящего Проспекта в Эмитенте не утверждался отдельный документ в виде политики в области управления рисками.

Для целей обеспечения устойчивого и эффективного функционирования системы управления рисками в Эмитенте на постоянной основе осуществляются мероприятия по развитию риск-культуры. Данные мероприятия включают в себя: систематическое обучение сотрудников для получения ими знаний и навыков в области управления рисками; обеспечение правильного применения инструментов управления рисками в ежедневной работе; формирование у сотрудников навыков грамотно и своевременно использовать эти инструменты.

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).

Деятельность Эмитента осуществляется в рамках рынка корпоративного долгового финансирования и напрямую зависит от состояния финансового рынка, условий привлечения заёмных средств и макроэкономической конъюнктуры. Ухудшение ситуации в отрасли корпоративного долгового финансирования может оказать существенное влияние на операционные и финансовые показатели Эмитента, включая объёмы и условия заимствований, стоимость обслуживания долга, показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

Ниже приведены отраслевые риски, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, с разделением на риски, характерные для рынка Российской Федерации, и риски, связанные с внешними рынками.

На рынке Российской Федерации

1. Риск роста процентных ставок и ужесточения денежно-кредитной политики

Возможное дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики Банка России и сохранение высоких процентных ставок может привести к увеличению стоимости заёмного финансирования. Для Эмитента это может выражаться в росте процентных расходов, ухудшении условий новых заимствований, снижении интереса инвесторов к размещаемым облигациям и росте долговой нагрузки.

2. Риск снижения ликвидности рынка корпоративных облигаций

Ухудшение рыночной конъюнктуры, снижение активности инвесторов или рост волатильности на финансовом рынке могут привести к снижению ликвидности корпоративных облигаций. Это может затруднить размещение новых выпусков облигаций Эмитента или привести к необходимости привлечения финансирования на менее благоприятных условиях.

3. Риск сокращения спроса со стороны инвесторов

Снижение аппетита к риску со стороны инвесторов, в том числе институциональных, может негативно сказаться на спросе на корпоративные облигации, особенно эмитентов со специализированной бизнес-моделью. Для Эмитента это может означать ограничение возможностей привлечения заёмных средств или рост доходности, требуемой инвесторами.

4. Риск изменения регуляторных требований

Ужесточение требований Банка России и инфраструктурных организаций к раскрытию информации, структуре выпусков облигаций или финансовым показателям эмитентов может привести к росту операционных и административных расходов Эмитента, а также к ограничению доступных инструментов долгового финансирования.

5. Риск ухудшения финансового состояния компаний Группы

Поскольку деятельность Эмитента ориентирована на внутригрупповое финансирование, ухудшение финансового состояния компаний Группы «АВТОБАН» в результате неблагоприятной ситуации в строительной и инфраструктурной отраслях может негативно повлиять на объёмы и условия предоставляемых займов, а также на способность Эмитента своевременно обслуживать собственные долговые обязательства.

На рынке за пределами Российской Федерации

1. Риск ограниченного доступа к международным рынкам капитала

Сохранение или усиление геополитических ограничений и санкционных режимов может ограничивать доступ российских эмитентов к международным рынкам капитала. Это

повышает зависимость Эмитента от внутреннего финансового рынка и может негативно влиять на диверсификацию источников финансирования.

2. Риск изменения глобальных финансовых условий

Изменения глобальных процентных ставок, ужесточение денежно-кредитной политики ведущих центральных банков и рост глобальной финансовой волатильности могут оказывать косвенное влияние на внутренний финансовый рынок Российской Федерации, включая стоимость и доступность долгового финансирования для корпоративных эмитентов.

3. Валютные и макроэкономические риски

Колебания валютных курсов, изменение условий внешней торговли и глобальной экономической конъюнктуры могут оказывать опосредованное влияние на экономику Российской Федерации в целом, что, в свою очередь, может негативно отражаться на состоянии рынка корпоративного долгового финансирования и финансовых результатах Эмитента.

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Ухудшение ситуации в отрасли корпоративного долгового финансирования, как на рынке Российской Федерации, так и за её пределами, может оказать неблагоприятное влияние на деятельность Эмитента, включая условия и объёмы привлечения заёмных средств, стоимость обслуживания долга и показатели финансовой устойчивости. Реализация указанных отраслевых рисков может привести к необходимости пересмотра параметров заимствований и стратегии управления долговыми обязательствами Эмитента, а также может оказать негативное влияние на способность Эмитента своевременно и в полном объёме исполнять обязательства по своим ценным бумагам.

Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли, как на российском рынке, так и за его приделами, совпадают с ранее упомянутыми отраслевыми рисками, применимыми к каждому из этих рынков.

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

На рынке Российской Федерации

Деятельность Эмитента носит финансовый характер и не связана с использованием сырья, товаров и работ. Вместе с тем, Эмитент в процессе осуществления своей деятельности использует услуги финансовой, биржевой, расчетной, депозитарной, аудиторской, юридической, консультационной и иной инфраструктуры.

Эмитент использует услуги банков, организаторов торговли, депозитариев, регистраторов, расчётных организаций, аудиторов, оценщиков, юридических и финансовых консультантов. Рост тарифов и стоимости указанных услуг, в том числе вследствие инфляционных процессов, изменения регулирования или тарифной политики поставщиков услуг, может привести к увеличению операционных расходов Эмитента.

Увеличение операционных расходов может оказать неблагоприятное влияние на показатели рентабельности и свободного денежного потока Эмитента, используемого для обслуживания обязательств по облигациям.

На рынке за пределами Российской Федерации

На дату утверждения настоящего Проспекта Эмитент не пользуется услугами организаций, которые находятся за пределами РФ, следовательно, указанный риск отсутствует.

В случае использования Эмитентом отдельных услуг иностранного происхождения (включая программное обеспечение, информационные сервисы, консультационные или рейтинговые услуги) рост их стоимости вследствие изменения валютных курсов, условий трансграничных расчётов или ценовой политики поставщиков может привести к увеличению операционных расходов Эмитента.

Влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Деятельность Эмитента носит финансовый характер и не связана с производством продукции или реализацией сырья, товаров, работ. Реализация рисков, связанных с изменением цен на услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, может привести к росту операционных и административных расходов, снижению рентабельности и уменьшению свободного денежного потока. При неблагоприятном развитии указанных факторов это может оказать негативное влияние на способность Эмитента своевременно и в полном объёме исполнять обязательства по облигациям, включая выплату купонного дохода и погашение номинальной стоимости.

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

Эмитент осуществляет финансово-хозяйственную деятельность, не связанную с производством товаров либо выполнением работ в материальной форме. Основными услугами, реализуемыми Эмитентом, являются финансовые услуги, включая предоставление заёмного финансирования и иные операции, предусмотренные его уставной деятельностью. Изменение цен (стоимости) указанных услуг может оказать влияние на финансовые показатели Эмитента и его способность исполнять обязательства по облигациям.

Негативное изменение рыночной конъюнктуры, а также регулирование процентных ставок и иных параметров финансовых инструментов может привести к снижению доходности услуг, оказываемых Эмитентом. Снижение процентных доходов или комиссионного вознаграждения может негативно сказаться на финансовых результатах Эмитента и объёме денежных средств, доступных для обслуживания долговых обязательств.

В условиях высокой волатильности финансового рынка Эмитент может быть ограничен в возможности оперативного изменения ценовых параметров оказываемых финансовых услуг, включая процентные ставки по предоставляемым займам. Это может привести к несоответствию между стоимостью привлечённых ресурсов и доходностью размещённых средств, что может оказать неблагоприятное влияние на маржинальность и финансовые показатели Эмитента.

Изменения в регулировании финансового рынка, включая требования Банка России, могут оказывать влияние на условия и стоимость оказываемых Эмитентом финансовых услуг. Установление дополнительных требований или ограничений может привести к снижению доходности операций Эмитента или увеличению его операционных расходов.

На рынке за пределами Российской Федерации

Эмитент не осуществляет деятельность за пределами Российской Федерации, риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента за пределами Российской Федерации отсутствуют.

влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам

Реализация рисков, связанных с изменением цен на финансовые услуги, оказываемые Эмитентом, может привести к снижению процентных и комиссионных доходов, ухудшению показателей рентабельности и сокращению свободного денежного потока.

В условиях неблагоприятного изменения ценовых параметров финансовых услуг Эмитент может столкнуться с уменьшением объёма денежных средств, доступных для обслуживания и погашения обязательств по облигациям, что может оказать неблагоприятное влияние на исполнение обязательств перед владельцами ценных бумаг.

Описанные в настоящем разделе отраслевые риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию Российской Федерации в целом и в основном находятся вне контроля Эмитента. Эмитент планирует осуществлять постоянный мониторинг текущей ситуации с целью своевременного выявления рисков и формирования соответствующей стратегии своей деятельности. На дату утверждения настоящего Проспекта влияние указанных выше рисков может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента и его способность своевременно и в полном объёме исполнять обязательства по облигациям, включая выплату купонного дохода и погашение номинальной стоимости.

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

Деятельность Эмитента осуществляется на территории Российской Федерации. Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность в городе Москва. В связи с этим Эмитент подвержен страновым и региональным рискам, связанным с политической, экономической и социальной ситуацией в Российской Федерации, а также с особенностями функционирования города Москва как крупнейшего финансового центра страны.

Политические и экономические риски

Политическая и экономическая ситуация в Российской Федерации оказывает существенное влияние на условия ведения финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Возможные изменения государственной политики, включая меры в сфере денежно-кредитного, налогового, бюджетного и валютного регулирования, могут привести к изменению условий функционирования финансового рынка, росту издержек Эмитента или снижению доступности источников финансирования.

Нестабильность макроэкономической ситуации, включая замедление экономического роста, инфляционные процессы и волатильность финансовых рынков, может негативно отразиться на финансовых показателях Эмитента, его ликвидности и способности привлекать заёмные средства на приемлемых условиях.

Эмитент зарегистрирована и ведет свою деятельность в Российской Федерации, конкретно в городе Москва, который считается наиболее политически стабильным регионом страны. Высокий уровень политической стабильности характерен для всей Российской Федерации, что является ключевым условием для предпринимательства. Несмотря на то, что любые изменения в политической ситуации могут повлиять на все сферы бизнеса, включая финансово-хозяйственную деятельность и результаты Эмитента, вероятность такого негативного сценария оценивается как низкая.

Любые политические потрясения в Российской Федерации, будь то военные конфликты, чрезвычайное положение или массовые забастовки, представляют собой существенный риск для всех видов предпринимательской деятельности. Эти события способны спровоцировать общее ухудшение экономической ситуации в стране, привести к заметному спаду российской экономики и, как следствие, негативно отразиться на финансовом состоянии и операционных результатах Эмитента. В то же время, в регионе, где осуществляет деятельность Эмитент, наблюдается минимальная этническая и социальная напряженность, а также отсутствие близости к зонам вооруженных конфликтов. Поэтому вероятность возникновения военных действий, чрезвычайного положения или забастовок в регионе присутствия Эмитента оценивается как крайне низкая.

Риски, связанные с военными конфликтами и геополитической напряжённостью

Военные конфликты, геополитическая напряжённость, а также введение ограничительных мер, санкций или ответных мер могут привести к ухудшению инвестиционного климата, росту волатильности финансовых рынков и ограничению доступа к отдельным финансовым инструментам и инфраструктуре.

Для Эмитента это может выражаться в усложнении процедур расчётов, росте стоимости заёмного финансирования, снижении интереса инвесторов к корпоративным облигациям и повышении регуляторной нагрузки.

Риски введения чрезвычайных режимов

Введение чрезвычайного положения, режима повышенной готовности, специальных экономических или административных режимов может привести к ограничениям в деятельности организаций, изменению порядка осуществления финансовых операций и увеличению операционных затрат. Такие меры могут негативно сказаться на текущей деятельности Эмитента и на его способности исполнять обязательства по облигациям в установленные сроки.

Социальные риски и забастовки

Социальная напряжённость, забастовки, массовые акции или иные формы общественных волнений могут оказывать косвенное влияние на функционирование финансовой системы и инфраструктуры, включая банковскую и расчётную системы. Нарушения в работе указанных систем могут привести к задержкам расчётов и усложнению операционной деятельности Эмитента.

Региональные риски города Москва

Политические и экономические риски региона присутствия Эмитента, по мнению Эмитента, соответствуют политическим и экономическим страновым рискам в России.

Город Москва является крупнейшим финансово-экономическим центром Российской Федерации, на территории которого сосредоточена значительная часть финансовой инфраструктуры и регуляторных органов. Изменения в экономической политике города Москвы, региональном налоговом регулировании, тарифах на коммунальные и иные услуги, а также в

административной практике органов власти города Москвы могут привести к увеличению операционных и административных расходов Эмитента.

Риски, связанные с географическими особенностями региона присутствия Эмитента

Несмотря на высокий уровень развития финансовой и телекоммуникационной инфраструктуры города Москвы, сбои в работе информационных систем, телекоммуникаций, энергоснабжения или транспортной инфраструктуры могут привести к временным ограничениям в осуществлении финансовых операций и административной деятельности Эмитента.

Климатические условия города Москвы, включая неблагоприятные погодные явления, могут оказывать влияние на устойчивость функционирования городской инфраструктуры и транспортной системы, что в отдельных случаях может приводить к временным сбоям в деятельности организаций, включая Эмитента.

Реализация страновых и региональных рисков, включая ухудшение макроэкономической ситуации, рост волатильности финансовых рынков, введение ограничительных мер или сбои в инфраструктуре города Москвы, может привести к росту операционных и финансовых расходов, снижению ликвидности и ухудшению условий привлечения заёмных средств.

При неблагоприятном развитии указанных факторов Эмитент может столкнуться с затруднениями в осуществлении финансово-хозяйственной деятельности и увеличением рисков, связанных с исполнением обязательств по облигациям, включая выплату купонного дохода и погашение номинальной стоимости.

В случае такого развития событий (для минимизации описанных рисков) Эмитент планирует применить антикризисные меры для оптимизации бизнеса и снижения негативного влияния политических или иных неблагоприятных обстоятельств в стране или регионе на свою операционную деятельность и исполнение обязательств по облигациям.

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.

Финансово-хозяйственная деятельность Эмитента связана с привлечением и размещением заёмных средств и, как следствие, подвержена финансовым рискам, включая процентный риск, валютный риск и инфляционный риск. Реализация указанных рисков может оказать влияние на финансовое положение Эмитента, его ликвидность, источники финансирования и ключевые финансовые показатели, а также на способность Эмитента исполнять обязательства по облигациям.

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели:

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок в связи с привлечением заёмного финансирования, в том числе посредством выпуска облигаций. Изменение процентных ставок влияет на финансово-экономическое состояние Эмитента через повышение или снижение стоимости заимствований. Рост рыночных процентных ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долговых обязательств Эмитента и снижению экономической эффективности заимствований, может оказать влияние на ликвидность Эмитента за счёт

роста процентных платежей и увеличения текущих обязательств, на источники финансирования, в связи с возможным снижением доступности заёмных средств или ухудшением условий их привлечения.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок:

Для управления процентным риском Эмитент планирует осуществлять постоянный мониторинг текущей ситуации с целью своевременного выявления рисков и формирования соответствующей стратегии своей деятельности. В рамках Группы компаний «АВТОБАН» с целью минимизации рисков Эмитент должен поддерживать сбалансированность активов и обязательств по срокам, рассматривать возможность привлечение финансирования по плавающим и фиксированным ставкам, что позволяет минимизировать возможные негативные последствия от изменения процентных ставок на финансовых рынках.

Значительный рост процентных ставок в долгосрочной перспективе несет в себе существенные риски для платежеспособности Эмитента. При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Эмитент должен будет пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью капитала.

Описываются риски, связанные с влиянием изменения валютного курса на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента, номинированного в иностранной валюте, в связи с колебаниями обменного курса.

Деятельность Эмитента может быть подвержена валютному риску в случае наличия активов, обязательств, доходов или расходов, номинированных в иностранной валюте, а также при использовании услуг, стоимость которых зависит от валютных курсов.

Колебания валютных курсов могут повлиять на:

- ***ликвидность, за счёт увеличения рублёвого эквивалента валютных обязательств;***
- ***источники финансирования, в связи с возможным ограничением доступа к валютным источникам финансирования;***
- ***ключевые финансовые показатели, включая финансовый результат, показатели долговой нагрузки и ликвидности.***

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса:

Для минимизации валютных рисков Эмитент предполагает:

- ***преимущественное привлечение и размещение средств в валюте Российской Федерации;***
- ***мониторинг валютной структуры активов и обязательств;***
- ***использование консервативного подхода к управлению валютной позицией.***

На момент утверждения настоящего Проспекта, Эмитент не имеет обязательств, номинированных в иностранной валюте, данный риск у Эмитента отсутствует.

Описываются риски, связанные с влиянием изменения инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели.

Деятельность Эмитента подвержена риску изменения уровня инфляции в Российской Федерации. Рост инфляции оказывает влияние на макроэкономическую среду, условия денежно-кредитной политики, стоимость заёмных ресурсов и уровень операционных расходов, что может привести к ухудшению финансового положения Эмитента.

Инфляционный риск для Эмитента носит преимущественно косвенный характер и реализуется через влияние инфляции на процентные ставки, стоимость услуг финансовой инфраструктуры, доступность источников финансирования и структуру денежных потоков.

Рост инфляции может привести к:

- ***увеличению операционных и административных расходов Эмитента;***
- ***росту процентных расходов вследствие повышения ключевой ставки Банка России;***
- ***снижению реальной покупательной способности денежных средств.***

Указанные факторы могут привести к увеличению оттока денежных средств и снижению объёма ликвидных активов, используемых для обслуживания текущих обязательств и выплат по облигациям.

Ускорение инфляции, как правило, сопровождается ужесточением денежно-кредитной политики, что может привести к:

- ***росту стоимости заёмного финансирования;***
- ***сокращению доступности долгосрочных источников заимствований;***
- ***снижению интереса инвесторов к корпоративным облигациям с фиксированной доходностью.***

В результате Эмитент может быть вынужден привлекать заёмные средства на менее благоприятных условиях либо ограничивать объёмы новых заимствований.

Рост инфляции может негативно отразиться на следующих финансовых показателях:

- ***процентные расходы;***
- ***чистая прибыль;***
- ***свободный денежный поток;***
- ***показатели покрытия долга и ликвидности;***
- ***рентабельность деятельности.***

Снижение указанных показателей может ухудшить финансовую устойчивость Эмитента.

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.

В условиях высокой инфляции Эмитент может столкнуться со следующим:

- ***увеличением нагрузки на денежные потоки, направляемые на выплату купонного дохода;***
- ***снижением реальной стоимости денежных средств, аккумулируемых для погашения облигаций;***
- ***ростом требований инвесторов к доходности новых выпусков облигаций.***

При сохранении высоких инфляционных значений в течение продолжительного периода может возрасти вероятность снижения финансовой гибкости Эмитента, что потенциально может негативно повлиять на своевременность исполнения обязательств по облигациям.

Критическим, по мнению Эмитента, уровнем инфляции, которое может повлиять на результаты его деятельности, а также на выплаты по ценным бумагам Эмитента является уровень свыше 30% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

Предполагаемые действия Эмитента в случае отрицательного влияния инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

В целях снижения негативного влияния инфляции Эмитент предполагает осуществление следующих мер:

- ***поддержание достаточного объёма ликвидных активов и резервов денежных средств;***
- ***оптимизация структуры операционных и административных расходов;***
- ***привлечение заёмных средств преимущественно с фиксированными условиями;***
- ***управление сроками и структурой долговых обязательств;***
- ***мониторинг макроэкономической ситуации и корректировка финансовой стратегии;***
- ***ограничение роста долговой нагрузки в условиях неблагоприятной инфляционной динамики.***

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.

№	Показатель финансовой отчетности по МСФО, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Финансовый риск	Характер влияния	Вероятность возникновения
1	***Процентные расходы***	***Процентный риск, инфляционный риск***	***Рост рыночных процентных ставок и инфляции может привести к увеличению расходов по обслуживанию заемных средств***	***Средняя***
2	***Чистая прибыль***	***Процентный, инфляционный,***	***Рост расходов и курсовые разницы могут привести к снижению чистой прибыли либо формированию убытка***	***Средняя***
3	***Свободный денежный поток (FCF)***	***Процентный риск, инфляционный риск***	***Рост расходов может привести к снижению объема денежных средств, доступных для обслуживания и погашения долговых обязательств***	***Средняя***
4	***Показатели ликвидности (краткосрочные обязательства, текущие активы)***	***Процентный риск, инфляционный риск***	***Увеличение текущих обязательств и расходов может привести к снижению коэффициентов ликвидности***	***Средняя***
5	***Обязательства по кредитам и займам***	***Процентный риск***	***Рост ставок увеличивает стоимость обслуживания долга***	***Средняя***

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 риски следующие риски:

Эмитент осуществляет деятельность в строгом соответствии с российским законодательством и подвержена влиянию изменений нормативно-правовой среды. Правовые риски могут быть связаны с судебными и административными разбирательствами, изменением валютного и налогового законодательства, изменением правоприменительной и судебной практики, а также нормативных изменений в сфере рынка ценных бумаг.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение)

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку на дату утверждения Проспекта Эмитент не является участником судебных процессов, которые могут привести к существенным затратам (свыше 10% от балансовой стоимости активов Эмитента на дату утверждения Проспекта), однако Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Валютные отношения в Российской Федерации регулируются Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон о валютном регулировании»). Регулятор периодически вносит изменения в указанный закон.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит норм, ухудшающих положение Эмитента, так как Эмитент использует в своей деятельности:

1) кредитные и хозяйственные договоры, преимущественно с резидентами и в подавляющем большинстве выраженные в рублях РФ,

2) осуществляет расчеты по ним в рублях РФ,

3) не имеет зарубежных представительств и/или дочерних обществ за рубежом,

4) не имеет финансирования из-за рубежа или необходимости репатриации выручки или капитала из-за рубежа, что позволяет оценивать, что указанные риски, связанные с изменением валютного регулирования, для Эмитента отсутствуют.

Вероятность существенного влияния данных рисков на финансовое положение и ликвидность оценивается как низкая.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Деятельность Эмитента построена на принципах добросовестности и открытости информации для налоговых органов. При этом нормативные правовые акты федерального и регионального уровней, устанавливающие соответствующие налоги и сборы, подвержены частым изменениям, неоднозначному толкованию и правоприменению как со стороны судебных органов, так и со стороны регулирующих органов. Нельзя также исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки на плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых, в том числе разовых налогов.

Эмитент управляет указанными рисками: заблаговременно разрабатывает методологию, корректировку бизнес-процессов, проводит актуализацию существующих типовых форм договоров, вырабатывает рекомендации по порядку заключения сделок и необходимости изменения текущих контрактов в переходный период и далее после вступления изменений в законную силу. Эмитент в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся его

деятельности, что, тем не менее, по вышеназванным причинам не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

Риски, связанные с изменениями налогового законодательства выражаются в следующем:

- ***риски введения новых и (или) увеличения существующих налогов;***
- ***риски отказа в предоставлении налоговых льгот;***
- ***риски доначисления налогов, пеней и штрафов.***

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

Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на его деятельности.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин для Эмитента отсутствуют.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента, а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Эмитент не осуществляет виды деятельности, требующие наличия специального разрешения (лицензии). Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют.

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

Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с возможными изменениями судебной практики в Российской Федерации по вопросам, относящимся к финансово-хозяйственной деятельности, включая, но не ограничиваясь, спорами в области договорных обязательств, финансовых инструментов, обеспечительных сделок, корпоративных отношений и применения мер ответственности.

Судебная практика в указанных сферах может изменяться вследствие формирования новых правовых позиций судов, включая Верховный Суд Российской Федерации, а также в результате развития законодательства и его толкования. Как показывает практика, подходы судов к квалификации финансовых инструментов, обеспечительных обязательств и распределению рисков между сторонами могут существенно трансформироваться с течением времени.

В частности, изменения судебной практики могут привести к:

- пересмотру подходов к действительности и исполнимости отдельных видов договоров и сделок;

- изменению критериев привлечения к ответственности, включая ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств;

- расширению или ограничению возможностей взыскания задолженности, процентов, неустоек и убытков;

- изменению подходов к распределению судебных расходов и доказыванию обстоятельств по делу.

Указанные изменения могут оказать негативное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в том числе привести к увеличению расходов,

снижению доходов, необходимости создания дополнительных резервов или ухудшению показателей ликвидности.

Кроме того, изменение судебной практики может неблагоприятно сказаться на результатах судебных процессов, в которых участвует Эмитент, в том числе:

- привести к принятию судебных актов, отличающихся от ранее сложившейся практики;

- снизить вероятность удовлетворения требований общества либо увеличить риск удовлетворения требований со стороны контрагентов;

- повлиять на сроки рассмотрения дел и возможность исполнения судебных решений.

В совокупности указанные факторы могут оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и деловую репутацию Эмитента.

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

На дату утверждения Проспекта данный риск не выявлен для Эмитента. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

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

Информация отсутствует, поскольку на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществляет финансово-хозяйственную деятельность на рынках за пределами Российской Федерации. В связи с этим риск отсутствует. В случае осуществления деятельности на территории иностранных государств (за пределами Российской Федерации) Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления этой деятельности в полном соответствии с текущим регулированием и нововведениями иностранного законодательства.

Возможные последствия реализации описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента):

Правовые риски обусловлены изменением действующего законодательства и нормативно-правовой базы. Их реализация может повлечь за собой финансовые санкции в виде штрафов и пеней, а также привести к частичным ограничениям операционной деятельности Эмитента. Кроме того, возникновение правовых рисков способно негативно сказаться на деловой репутации Эмитента.

Иные правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента и не описанные в настоящем разделе, отсутствуют.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента.

Риск потери деловой репутации Эмитента связан с возможным негативным восприятием деятельности Эмитента со стороны инвесторов, кредиторов, контрагентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, регуляторов и иных заинтересованных лиц.

Реализация указанного риска может быть обусловлена, в частности:

- ***распространением недостоверной, неполной или искаженной информации о деятельности Эмитента;***
- ***нарушением сроков или порядка раскрытия информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;***

- ***изменением оценки кредитного качества Эмитента со стороны рейтинговых агентств (при наличии рейтинга);***
- ***ухудшением финансовых показателей или снижением показателей ликвидности;***
- ***возникновением судебных споров, регуляторных проверок или претензий со стороны контрагентов и государственных органов;***
- ***неблагоприятной конъюнктурой на рынке корпоративных облигаций, влияющей на восприятие эмитентов долговых ценных бумаг.***

Реализация риска потери деловой репутации может привести к:
- ***снижению доверия инвесторов и контрагентов;***
- ***ухудшению условий привлечения заемного финансирования;***
- ***росту стоимости заимствований;***
- ***ограничению доступа к рынку капитала;***
- ***усложнению исполнения обязательств по облигациям в случае снижения ликвидности.***

Вероятность реализации риска потери деловой репутации оценивается как низкая, характер влияния - косвенный.

2.8.6. Стратегический риск

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 связаны с возможностью принятия ошибочных управленческих решений Эмитентом, а также с неблагоприятными изменениями внешней среды, которые могут привести к отклонению фактических результатов деятельности от запланированных показателей.

Основой управления стратегическим риском Эмитента должно быть планирование - как на уровне формируемой стратегии развития Группы компаний АВТОБАН, так и разрабатываемых бизнес-планов.

Регулярный контроль за их выполнением позволяет оценивать:

- влияние изменений рыночной среды;

- последствия принятых управленческих решений и по результатам корректировать направления действий эмитента, снижая вероятность возникновения стратегического риска.

Система принятия решений Эмитента зависит напрямую от решений Группы компаний АВТОБАН. Определяющие стратегию решения принимаются на уровне руководства Группы компаний АВТОБАН что способствует снижению рисков принятия ошибочных решений самим Эмитентом.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту:

Риск зависимости от ограниченного перечня источников финансирования. Финансово-

хозяйственная деятельность Эмитента характеризуется использованием ограниченного перечня источников заемного финансирования, включая выпуск облигаций и иные формы привлечения долгового капитала.

Существует риск сокращения доступности либо ухудшения условий привлечения заемного финансирования вследствие:

- изменения конъюнктуры рынка корпоративных облигаций

- роста процентных ставок

- ужесточения требований со стороны инвесторов и кредиторов

- изменения регуляторных требований к эмитентам долговых ценных бумаг.

Реализация указанного риска может привести к росту стоимости заемных средств, снижению ликвидности и свободного денежного потока и увеличению долговой нагрузки.

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

Финансово-хозяйственная деятельность Эмитента не требует лицензирования. При этом вероятность возникновения таких рисков в будущем минимальна, поскольку российское законодательство идет по пути уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено ввиду отсутствия у него таких прав.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

Эмитент может принимать на себя обязательства по обеспечению исполнения обязательств третьих лиц, включая поручительства, гарантии или иные формы финансовых обязательств, в пределах, предусмотренных действующим законодательством и договорными условиями.

Данный риск может реализоваться, если третьи стороны не выполнят свои обязательства, что потребует от Эмитента их исполнения. В таком случае Эмитент может столкнуться с увеличением долгов, снижением ликвидности и уменьшением свободных денежных средств.

Вероятность реализации риска оценивается Эмитентом как низкая.

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

Деятельность Эмитента ориентирована на оказание финансовых и связанных с ними услуг в том числе по привлечению денежных средств в интересах финансирования Группы компаний АВТОБАН. Существенная часть процентных доходов Эмитента формируется за счет предоставления займов в адрес компаний Группы. Риски, связанные с возможной потерей данного потребителя, отсутствуют в связи с долгосрочным характером внутригрупповых отношений и стратегической ролью Эмитента в системе финансирования Группы компаний АВТОБАН.

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

Деятельность Эмитента связана с использованием информационных систем, программного обеспечения, средств связи и хранения данных, необходимых для осуществления финансово-хозяйственной деятельности, учета, отчетности, взаимодействия с контрагентами, регуляторами и инвесторами.

Существует риск реализации информационных угроз, в том числе обусловленных:

- ***техническими сбоями, отказами или устареванием используемых информационных систем;***
- ***недостаточной защищенностью информационной инфраструктуры;***
- ***ошибками в работе программного обеспечения;***
- ***нарушением целостности, доступности или конфиденциальности информации;***
- ***несанкционированным доступом к информационным ресурсам, в том числе в результате кибератак;***
- ***человеческим фактором, включая ошибки персонала при эксплуатации информационных систем.***

Реализация указанного риска может привести к:

- ***временной приостановке или затруднению осуществления отдельных бизнес-процессов Эмитента;***
- ***искажению учетных данных и финансовой отчетности;***
- ***нарушению сроков и порядка раскрытия информации;***
- ***возникновению дополнительных затрат на восстановление работоспособности систем и усиление мер информационной безопасности;***
- ***ухудшению деловой репутации Эмитента.***

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

Экологический риск – это вероятность наступления события, имеющего неблагоприятные последствия для природной среды и вызванного негативным воздействием хозяйственной и иной деятельности, чрезвычайными ситуациями природного и техногенного характера.

Риск нанесения ущерба окружающей среде от производственно-хозяйственной деятельности Эмитента, отсутствует, так как непосредственно деятельность Эмитента не связана с производством, Эмитент не обладает производственными мощностями, влекущими к значительному потреблению ресурсов и вредным выбросам в окружающую среду.

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

Стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по ценным бумагам Эмитента.

Стихийные бедствия, в том числе землетрясения, наводнения, бури, эпидемии потенциально могут нарушить операционную деятельность Эмитента, вынуждая офисных сотрудников временно прекратить работу на период устранения последствий. Для минимизации этого риска предусмотрены альтернативные режимы работы, такие как удаленный доступ, обеспечивающие непрерывность трудовой деятельности.

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

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,

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (риску финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги.

Ценные бумаги, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, являются биржевыми облигациями и не имеют специфики, присущей сложным финансовым инструментам (структурным, ипотечным облигациям и т.п.).

Риски, связанные со спецификой ценных бумаг Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Указываются сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для эмитента (группы эмитента) и не указанных ранее в настоящем пункте.

Иные существенные риски для деятельности Эмитента отсутствуют.

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

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

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, указываются по каждому из органов управления эмитента (за исключением общего собрания акционеров (участников, членов) эмитента).

В соответствии с уставом Эмитента органами управления являются:

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

Персональный состав Совета Директоров Эмитента:

1. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	***Анисимов Денис Борисович***
год рождения	***1973***
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее профессиональное образование, Российская экономическая академия имени Г.В. Плеханова, бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности, экономист***

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

период		наименование организации	должность
2022 год	***2024 год***	***АО «ДСК «АВТОБАН»***	***Член Совета директоров***
2022 год	***2023 год***	***АО «ХМДС»***	***Член Совета директоров***
2022 год	***2025 год***	***АО «АВТОБАН-Инвест»***	***Генеральный директор (по совместительству)***
2022 год	***2026 год***	***АО «АВТОБАН-Финанс»***	***Генеральный директор (по совместительству)***
2022 год	***настоящее время***	***АО «АВТОБАН-Финанс»***	***Член Совета директоров***
2022 год	***настоящее время***	***ООО «Юго-восточная магистраль»***	***Член Совета директоров, Председатель Совета директоров***
2022 год	***настоящее время***	***ООО «АСК»***	***Член Совета директоров***
2022 год	***2026 год***	***ООО «Дорожная Концессия»***	***Член Совета директоров***
2022 год	***настоящее время***	***АО «ИСК «АВТОБАН»***	***Член Совета директоров***
2024 год	***2026 год***	***АО «КК «Обход Тольятти»***	***Член Совета директоров, Председатель Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***АО «АВТОБАН-Инвест»***	***Член Совета директоров, Председатель Совета директоров***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	***0,00%***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	***0,00%***
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Эмитент не выпускал ценных бумаг, конвертируемых в акции***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***
количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***0 штук***
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,	***Указанные родственные связи отсутствуют***
сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти	***Не привлекался***
сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ	***Не занимал***
сведения об участии члена совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту	***Не входит в комитет по аудиту и рискам***

2. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)		***Корольков Сергей Германович***	
год рождения		***1977***	
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности		***Высшее профессиональное образование, Уральская государственная горно-геологическая академия, горное дело, бакалавр***	
все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)			
период		наименование организации	должность
2022 год	***настоящее время***	***АО «АВТОБАН-Финанс»***	***Член Совета директоров***
2022 год	***2025 год***	***АО «КК «Обход Тольятти»***	***Член Совета директоров***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией			***0,00%***

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	***0,00%***
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Эмитент не выпускал ценных бумаг, конвертируемых в акции***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***
количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***0 штук***
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	***Указанные родственные связи отсутствуют***
сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти	***Не привлекался***
сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ	***Не занимал***
сведения об участии члена совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту	***Не входит в комитет по аудиту и рискам***

3. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	***Стерлягов Дмитрий Александрович***
год рождения	***1980***
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее профессиональное образование, Омский государственный университет, экономист***

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

период		наименование организации	должность
2022 год	***настоящее время***	***ООО «КСК №4»***	***Генеральный директор (по совместительству)***
2022 год	***настоящее время***	***ООО «КСК №9»***	***Генеральный директор (по совместительству)***
2022 год	***настоящее время***	***ООО «КСК №11»***	***Генеральный директор (по совместительству)***
2022 год	***настоящее время***	***ООО «КСК №12»***	***Генеральный директор (по совместительству)***

2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №13»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №14»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №15»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №16»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №17»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №18»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №20»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*настоящее время*	*ООО «КСК №21»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2022 год	*2025 год*	*ООО «АВТОБАН-Инвестиционная Строительная Инфраструктура»*	*Генеральный директор (по совместительству)*
2023 год	*2026 год*	*АО «КК «Обход Тольятти»*	*Член Правления*
2024 год	*настоящее время*	*АО «АВТОБАН-Финанс»*	*Член Совета директоров*
2025 год	*настоящее время*	*ООО «Юго-восточная магистраль»*	*Член Совета директоров*
2026 год	*настоящее время*	*АО «КК «Обход Тольятти»*	*Член Совета директоров*

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	*0,00%*
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	*0,00%*
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	*Эмитент не выпускал ценных бумаг, конвертируемых в акции*
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	*Указанных долей не имеет*
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение	*Указанных долей не имеет*
количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	*0 штук*
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	*Указанные родственные связи отсутствуют*
сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти	*Не привлекался*

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ	***Не занимал***
сведения об участии члена совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту	***Не входит в комитет по аудиту и рискам***

4. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)		***Бехтяева Инна Викторовна***	
год рождения		***1977***	
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности		***Высшее профессиональное образование, Сургутский государственный университет, бухгалтерский учет, анализ и аудит***	
все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)			
период		наименование организации	должность
2025 год	***настоящее время***	***АО «СУ №920»***	***Член Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***ОАО «СУ №909»***	***Член Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***АО «КК «Обход Тольятти»***	***Член Совета директоров***
2025 год	***2026 год***	***АО «ХМДС»***	***Член Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***АО «Автобан-Инвест»***	***Член Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***АО «АвтобанКонсалтинг»***	***Генеральный директор***
2025 год	***настоящее время***	***АО «АВТОБАН-Финанс»***	***Член Совета директоров***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией			***0,00%***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента			***0,00%***
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции			***Эмитент не выпускал ценных бумаг, конвертируемых в акции***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение			***Указанных долей не имеет***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение			***Указанных долей не имеет***
количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции			***0 штук***
характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами,			***Указанные родственные связи отсутствуют***

входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	
сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти	***Не привлекался***
сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ	***Не занимал***
сведения об участии члена совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту	***Не входит в комитет по аудиту и рискам***

5. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	***Салахов Ильдар Ринатович***
год рождения	***1977***
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее профессиональное образование, РГУ нефти и газа им. И.М. Губкина, факультет экономики, специальность: Экономика и управление на предприятиях нефтяной и газовой промышленности***

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

период		наименование организации	должность
2025 год	***настоящее время***	***АО «СУ №920»***	***Член Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***ОАО «СУ №909»***	***Член Совета директоров***
2025 год	***2026 год***	***АО «ХМДС***	***Член Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***АО «АВТОБАН-Финанс»***	***Член Совета директоров, Председатель Совета директоров***
2025 год	***настоящее время***	***ООО «Юго-восточная магистраль»***	***Член Совета директоров***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	***0,00%***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	***0,00%***
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Эмитент не выпускал ценных бумаг, конвертируемых в акции***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***

количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***0 штук***
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	***Указанные родственные связи отсутствуют***
сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти	***Не привлекался***
сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ	***Не занимал***
сведения об участии члена совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту	***Не входит в комитет по аудиту и рискам***

Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор

1. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	***Воложев Андрей Анатольевич***
год рождения	***1979***
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее профессиональное образование, Государственный Северо-Казахстанский университет, специальность Бухгалтерский учет и аудит, квалификация бухгалтер аудитор Магистратура: Сургутский государственный университет, Магистр менеджмента***

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

период		наименование организации	должность
2024 год	***2026 год***	***АО «АВТОБАН-Финанс»***	***Начальник управления***
2026 год	***настоящее время***	***АО «АВТОБАН-Финанс»***	***Генеральный директор***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	***0,00%***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	***0,00%***
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Эмитент не выпускал ценных бумаг, конвертируемых в акции***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение	***Указанных долей не имеет***
количество акций подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***0 штук***
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	***Указанные родственные связи отсутствуют***
сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти	***Не привлекался***
сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ	***Не занимал***

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Эмитента не предусмотрен.

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

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

В соответствии с уставом Эмитента по решению общего собрания акционеров членам Совета директоров Эмитента в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Эмитента. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров.

Вознаграждение единоличного исполнительного органа Эмитента – Генерального директора определяется в соответствии с заключенным трудовым соглашением.

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

Информация по Совету директоров Эмитента:

Отчетная дата	Вид вознаграждения (заработная плата, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения)	Размер вознаграждения, тыс рублей
1	***2***	***3***
2025 год	Заработная плата членов Совета директоров Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	***0***[27]
	Премии членов Совета директоров Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	***0***
	Премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе Совета директоров Эмитента	***0***
	Иные виды вознаграждения, которые были выплачены членам Совета директоров Эмитентом	***0***
	Компенсация расходов, связанных с исполнением функций членов Совета директоров Эмитента	***0***

Деятельность единоличного исполнительного органа Эмитента – Генерального директора осуществляет физическое лицо, в связи с чем, информация по единоличному исполнительному органу Эмитента не представляется.

Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Решения и (или) соглашения относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации, у Эмитента отсутствуют.

В случае если эмитентом является акционерный инвестиционный фонд, описываются также с указанием размера вознаграждения управляющей компании, осуществляющей доверительное управление активами такого фонда, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора такого фонда, а также все виды расходов, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом, в том числе с содержанием имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и совершением сделок с указанным имуществом, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период. Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления акционерного инвестиционного фонда решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате: ***Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, в связи с чем, указанная информация не представляется.***

[27] Единственным членом Совета директоров Эмитента являвшимся его работником в 2025 году являлось физическое лицо, занимавшее должность Генерального директора Эмитента в 2025 году, в связи с чем, информация о размере его заработной платы не предоставляется.

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

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

Управление рисками в Эмитенте осуществляется на основе распределения ответственности между органами управления и должностными лицами компании. Основное внимание уделяется финансовым рискам, связанным с привлечением заемных средств, включая риски ликвидности, процентные и кредитные риски, а также риски рефинансирования.

Управление рисками направлено на выявление, оценку и минимизацию рисков, способных повлиять на финансовую устойчивость компании и исполнение обязательств перед инвесторами и кредиторами.

Идентификация и оценка рисков осуществляются в процессе планирования заимствований, определения их условий и анализа рыночной конъюнктуры. Решения по существенным и стратегическим рискам принимаются руководством компании.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется руководством компании на постоянной основе.

В рамках контроля обеспечивается:

- ***соблюдение утвержденных финансовых планов и лимитов заимствований;***
- ***контроль структуры и условий привлеченных заемных средств;***
- ***контроль своевременного исполнения обязательств перед инвесторами и кредиторами;***
- ***анализ финансовых показателей и долговой нагрузки компании.***

Согласно статье 24 устава Эмитента для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности общества общее собрание акционеров ежегодно утверждает аудитора общества, не связанного имущественными интересами с обществом или его акционерами.
Порядок организации и проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности общества аудитором определяется условиями заключаемого с ним договора.

Функции внутреннего контроля реализуются посредством внутренних процедур, регламентов и управленческих решений, направленных на обеспечение законности, прозрачности и эффективности деятельности компании. Внутренний контроль осуществляется руководством и ответственными должностными лицами в пределах их полномочий. Система внутреннего контроля направлена на предотвращение нарушений законодательства, ошибок при осуществлении финансовых операций и несоответствия условиям заимствований.

Отдельное подразделение внутреннего аудита в Эмитенте не создано. Функции внутреннего аудита осуществляются в форме периодических проверок отдельных аспектов деятельности компании по решению руководства и/или органов управления Эмитента. Проверки направлены на оценку корректности финансовых операций, соблюдения внутренних процедур и условий привлечения заемных средств, а также на выявление потенциальных рисков.

В рамках деятельности по привлечению заемных средств Эмитент взаимодействует с компаниями Группы АВТОБАН, в том числе при планировании объемов заимствований и использовании привлеченных средств. Информация о рисках, результатах контроля и финансовых показателях учитывается при принятии управленческих решений на уровне компании и Группы.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта комитет по аудиту при Совете директоров не сформирован.

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

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформировано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и (или) внутреннему контролю.

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

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформировано отдельное структурное подразделение (отсутствует должностное лицо), ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита.

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

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг ревизионная комиссия в Эмитенте отсутствует согласно пункту 24.1 устава Эмитента.

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

Эмитент осуществляет управление рисками, внутренний контроль и внутренний аудит в рамках действующей организационной структуры без утверждённой единой формализованной политики и без создания отдельных специализированных подразделений. Подходы к управлению рисками и контролю формируются с учётом характера деятельности компании, связанной с привлечением заемных средств на финансовом рынке для Группы компаний АВТОБАН, и описаны в начале настоящего пункта.

На дату утверждения Проспекта политики управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в качестве отдельных документов в Эмитенте не утверждались.

На дату утверждения настоящего Проспекта внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации у Эмитента отсутствует.

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

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

Ревизионная комиссия в Эмитенте отсутствует согласно пункту 24.1 устава Эмитента.

Информация в отношении руководителя отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю эмитента:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформировано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и (или) внутреннему контролю.

Информация в отношении руководителя отдельного структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита Эмитента:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформировано отдельное структурное подразделение (не назначено должностное лицо) ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита Эмитента.

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:

Соглашения или обязательства Эмитента, касающиеся возможности участия работников Эмитента в его уставном капитале, отсутствуют.

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента.

Предоставление или возможность предоставления работникам Эмитента опционов Эмитента не предусмотрена, Эмитент не выпускал опционов.

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

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

Для акционерных обществ указывается общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент является акционерным обществом.

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***1***

В случае если в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента, входят номинальные держатели акций эмитента, дополнительно указывается общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: ***0***

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента: ***2***

Категория (тип) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список: ***обыкновенные акции***

Дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям Эмитента: ***16.06.2026***

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций:

Обыкновенные акции – 0 (ноль) штук.

Количество акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций:

Обыкновенные акции – 0 (ноль) штук.

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

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

Эмитент является корпоративным юридическим лицом.

Информация в настоящем пункте указывается 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. Фамилия, Имя, Отчество (последнее при наличии**): *Кокин Дмитрий Владимирович***

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: ***50.0000001%;***

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

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

полное фирменное наименование: ***АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ АВТОБАН»***
сокращенное фирменное наименование: ***АО «ИСК «АВТОБАН»***
место нахождения[28]: ***119571, г. Москва, пр-кт Вернадского, д. 92, к. 1, ком. 2/этаж 2***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***9729278924***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) юридического лица: ***5187746016552***

полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Дорожно-строительная компания «АВТОБАН»***
сокращенное фирменное наименование: ***АО «ДСК «АВТОБАН»***
место нахождения[29]: ***142300, Московская область, м.о. Чехов, г Чехов, ул. Офицерский поселок, д. 51, этаж 2, помещ. 8***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7725104641***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1027739058258***

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;***

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 через подконтрольных ему лиц;***

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

2. полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «БАЛТИНВЕСТ УК» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный «Нева Инвест».***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «БАЛТИНВЕСТ УК»***
место нахождения: ***197101, Санкт-Петербург, улица Дивенская, дом 1, литера А***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7842302012***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1047855051595***

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

[28] Данные о месте нахождения представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.
[29] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

49.9999999%;

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

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

полное фирменное наименование: ***АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ АВТОБАН»***
сокращенное фирменное наименование: ***АО «ИСК «АВТОБАН»***
место нахождения[30]: ***119571, г. Москва, пр-кт Вернадского, д. 92, к. 1, ком. 2/этаж 2***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***9729278924***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) юридического лица: ***5187746016552***

полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Дорожно-строительная компания «АВТОБАН»***
сокращенное фирменное наименование: ***АО «ДСК «АВТОБАН»***
место нахождения[31]: ***142300, Московская область, м.о. Чехов, г Чехов, ул. Офицерский поселок, д. 51, этаж 2, помещ. 8***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***7725104641***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1027739058258***

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;***

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 через подконтрольных ему лиц***

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

Иные лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, отсутствуют.

[30] Данные о месте нахождения представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.
[31] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

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

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

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

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

На дату утверждения настоящего Проспекта у Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних 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 указываются:

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

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

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-П02***

идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***4B02-02-82416-H-001P от 24.04.2018***

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 присвоения (изменения) значения рейтинга	Значение кредитного рейтинга
08.12.2023	***A(RU)***
21.03.2024	***Отозван***

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

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)***

сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***АКРА (АО)***

место нахождения[32]: ***125375, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, пер. Большой Гнездниковский, д. 1, стр. 2.***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***9705055855***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***5157746145167***

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

[32] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

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

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

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый 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 присвоения (изменения) значения рейтинга	Значение кредитного рейтинга
18.08.2023	***ruA+ прогноз «Стабильный»***
08.08.2025	***Отозван***

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

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

сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***АО «Эксперт РА»;***

место нахождения[33]: ***109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/I/13;***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7710248947;***

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

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-П02***

идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***4B02-02-82416-H-001P от 24.04.2018***

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 присвоения (изменения) значения рейтинга	Значение кредитного рейтинга
18.08.2023	***ruA+ прогноз «Стабильный»***
20.03.2024	***Отозван***

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

[33] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

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

сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***АО «Эксперт РА»;***

место нахождения[34]: ***109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/I/13;***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7710248947;***

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

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-П03***

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***4B02-03-82416-H-001P от 07.09.2021***

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 присвоения (изменения) значения рейтинга	Значение кредитного рейтинга
18.08.2023	***ruA+ прогноз «Стабильный»***
08.08.2025	***ruA+ прогноз «Стабильный»***

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

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

сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***АО «Эксперт РА»;***

место нахождения[35]: ***109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/I/13;***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7710248947;***

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

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-П04***

[34] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

[35] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***4B02-04-82416-H-001P от 22.05.2023***

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 присвоения (изменения) значения рейтинга	Значение кредитного рейтинга
26.07.2023	***ruA прогноз «Стабильный»***
18.08.2023	***ruA+ прогноз «Стабильный»***
12.08.2024	***ruA+ прогноз «Стабильный»***
08.08.2025	***ruA+ прогноз «Стабильный»***

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

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

сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***АО «Эксперт РА»;***

место нахождения[36]: ***109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/I/13;***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7710248947;***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1037700071628;***

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

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

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

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый 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 присвоения (изменения) значения рейтинга	Значение кредитного рейтинга
25.09.2025	***A+.ru прогноз «Стабильный»***

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

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»;***

сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***ООО «НКР»;***

[36] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

место нахождения[37]: ***115054, г. Москва, вн.тер. г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Пятницкая, д. 71/5, стр. 4.***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7704475853;***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1197746086020;***

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;***

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг: ***биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-П04***

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***4B02-04-82416-H-001P от 22.05.2023***

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 присвоения (изменения) значения рейтинга	Значение кредитного рейтинга
13.05.2026	***A+.ru***

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

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»;***

сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг: ***ООО «НКР»;***

место нахождения[38]: ***115054, г. Москва, вн.тер. г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Пятницкая, д. 71/5, стр. 4.***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7704475853;***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1197746086020;***

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

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

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

[37] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

[38] Данные об адресе представлены на основании информации об адресе юридического лица, указанной в Едином государственном реестре юридических лиц (https://egrul.nalog.ru) по состоянию на дату утверждения Проспекта.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

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

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

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

№ п/п	Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента	Совокупная номинальная стоимость, руб.
1	2	3	4
	Облигации, в том числе		
1.	Коммерческие облигации	1	5 000 000 000
2.	Биржевые облигации	3	9 000 000 000

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.

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/company.aspx?id=35670

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствуют неисполненные или исполненные ненадлежащим образом обязательства по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил.

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

Не применимо, настоящий Проспект ценных бумаг не является проспектом акций.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

В отношении каждого из аудиторов (аудиторских организаций) эмитента указывается следующая информация:

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «КЭПТ»***
Сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ***АО «КЭПТ»***
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7702019950***
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1027700125628***
Место нахождения аудитора: ***125040, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Беговой, пр-кт Ленинградский, д. 34а***

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента	вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):
2023 год, 2024 год, 2025 год ***2026 год (будет проводиться)***	***Годовая финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).*** ***Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).***
6 месяцев 2023 года, ***6 месяцев 2024 года,*** ***6 месяцев 2025 года,*** ***6 месяцев 2026 года (будет проводиться)***	***Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с МСФО.***

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

Аудитором были оказаны сопутствующие услуги по обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой отчетности Эмитента 6 месяцев 2023 года, 6 месяцев 2024 года и 6 месяцев 2025 года, прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги аудиторской организацией не оказывались. Аудитором будут оказаны сопутствующие услуги по обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за 6 месяцев 2026 года; прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги в 2026 году аудиторской организацией Эмитенту не планируется оказывать на дату утверждения Проспекта.

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: ***факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора отсутствуют.***

Наличие существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы - нет.

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. Информация о мерах не приводится, поскольку факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента***;

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: ***фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за 2025 год составил 2 200 000 рублей РФ без НДС.***

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору за оказание сопутствующих аудиту услуг в 2025 году, составил 700 000 рублей РФ без НДС. Аудитор оказывал Эмитенту услуги по обзорной проверке промежуточной финансовой отчетности по состоянию на и за отчетный период в шесть месяцев, оканчивающийся 30 июня 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор не оказывал Эмитенту прочие, связанные с аудиторской деятельностью, услуги.

размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: ***вознаграждение аудитору за оказанные Эмитенту услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, отсутствует.***

дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг. ***Не применимо, Эмитент не составляет консолидированную финансовую отчетность по МСФО.***

Описание порядка выбора аудитора эмитента

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:

Конкурс, связанный с выбором аудитора (аудиторской организации), не проводится.

Обязанность проведения конкурса, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации) у Эмитента отсутствует.

В соответствии с п. 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 ст. 15 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 (до 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.

Для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Эмитента Общее собрание акционеров ежегодно утверждает аудитора. Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом директоров в повестку дня годового Общего собрания акционеров, а также в повестку дня внеочередного Общего собрания акционеров на основании предложения лица, обладающего в соответствии с законодательством и уставом Эмитента, правом вносить вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения, и/или по собственной инициативе. Совет директоров Эмитента определяет размер оплаты услуг аудитора и условия договора с ним.

5.10. Иная информация об эмитенте

В проспект ценных бумаг эмитент по своему усмотрению может включить иную информацию, которая будет полезна для заинтересованных лиц при принятии ими решения о приобретении эмиссионных ценных бумаг, в том числе показатели, отражающие результаты деятельности организации в части социальной ответственности и устойчивого развития, сведения об изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, которые, по мнению эмитента, являются существенными для его финансово-хозяйственной деятельности.

Иная информация отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Указывается состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности):

Состав финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и аудиторское заключение независимого аудитора:

- ***отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;***
- ***отчет о финансовом положении;***
- ***отчет об изменениях в собственном капитале;***
- ***отчет о движении денежных средств;***
- ***примечания к финансовой отчетности;***
- ***аудиторское заключение независимых аудиторов.***

Состав финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и аудиторское заключение независимого аудитора:

- ***отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;***
- ***отчет о финансовом положении;***
- ***отчет об изменениях в собственном капитале;***
- ***отчет о движении денежных средств;***
- ***примечания к финансовой отчетности;***
- ***аудиторское заключение независимых аудиторов.***

Состав финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и аудиторское заключение независимого аудитора:

- ***отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;***
- ***отчет о финансовом положении;***
- ***отчет об изменениях в собственном капитале;***
- ***отчет о движении денежных средств;***
- ***примечания к финансовой отчетности;***
- ***аудиторское заключение независимых аудиторов.***

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована финансовая отчетность Эмитента за 2023, 2024 и 2025 годы, составленная в соответствии с МСФО: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=35670&type=3

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения настоящего Проспекта.

б) 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 вместе с аудиторским заключением или иным документом, составляемым по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности:

У Эмитента отсутствует промежуточная сокращенная финансовая отчетность за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего 2026 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 2025 года, не включается в состав Проспекта, поскольку в него включена годовая финансовая отчетность за 2025 год, составленная в соответствии с МСФО.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Указывается состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2023 год включает в себя:

- ***аудиторское заключение независимого аудитора;***
- ***бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 года;***
- ***отчет о финансовых результатах за 2023 года;***
- ***отчет об изменениях капитала за 2023 год;***
- ***отчет о движении денежных средств за 2023 год;***
- ***пояснения к бухгалтерской отчетности за 2023 год.***

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2024 год включает в себя:

- ***аудиторское заключение независимого аудитора;***
- ***бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 года;***
- ***отчет о финансовых результатах за 2024 года;***
- ***отчет об изменениях капитала за 2024 год;***
- ***отчет о движении денежных средств за 2024 год;***
- ***пояснения к бухгалтерской отчетности за 2024 год.***

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2025 год включает в себя:

- ***аудиторское заключение независимого аудитора;***
- ***бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 года;***
- ***отчет о финансовых результатах за 2025 года;***
- ***отчет об изменениях капитала за 2025 год;***
- ***отчет о движении денежных средств за 2025 год;***
- ***пояснения к бухгалтерской отчетности за 2025 год.***

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована бухгалтерская отчетность Эмитента за 2023, 2024 и 2025 годы, составленная в соответствии с РСБУ: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=35670&type=3

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения настоящего Проспекта.

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

Промежуточная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с РСБУ (не аудирована), по состоянию на 31 марта 2026 года включает в себя:

- ***бухгалтерский баланс на 31 марта 2026 г.;***
- ***отчет о финансовых результатах за 1 квартал 2026 г.;***
- ***отчет об изменениях капитала за 1 квартал 2026 г.;***
- ***отчет о движении денежных средств за 1 квартал 2026 г.;***
- ***пояснения к бухгалтерской отчетности за 1 квартал 2026 г.;***

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная бухгалтерская отчетность Эмитента по состоянию на 31 марта 2026 года, составленная в соответствии с РСБУ: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=35670&type=3

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения настоящего Проспекта.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

Проспект составлен в отношении Программы. В настоящем разделе указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

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

Указываются вид ценных бумаг (акции, облигации, российские депозитарные расписки, опционы эмитента), категория (тип) - для акций; иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее).

Вид ценных бумаг: ***биржевые облигации***

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: ***неконвертируемые бездокументарные***

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:

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

Место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва***

ОГРН: ***1027739132563***

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 100 000 000 000 (Сто миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

В случае если эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

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.

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

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.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

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.

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.

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Указывается форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

В случае если облигации погашаются имуществом, указываются сведения о таком имуществе.

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

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

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Размер дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения, а также порядок выплаты дохода Программой не определяются.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать их досрочного погашения до наступления срока погашения. В этом случае требования о досрочном погашении Биржевых облигаций предъявляются их владельцами в порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2018, N 53, ст. 8440).

Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "адаптационные облигации", "социальные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом

использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

Программой идентификация Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, с использованием слов «переходные облигации» не определяется[39]**.**

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах Программой не определяются.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и (или) по требованию их владельцев не определяется.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Эмитентом Биржевых облигаций в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации.

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

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

[39] В соответствии с Указанием Банка России от 05.02.2026 N 7293-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 19 декабря 2019 года N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг", вступившими в силу 15.06.2026 слово "адаптационные" заменено словом "переходные".

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:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

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:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

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.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

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:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

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:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

Программой идентификация Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, с использованием слов «переходные облигации» не определяется[40]**.**

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:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

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:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

[40] В соответствии с Указанием Банка России от 05.02.2026 N 7293-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 19 декабря 2019 года N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг", вступившими в силу 15.06.2026 слово "адаптационные" заменено словом "переходные".

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

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

Сведения не указываются. Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций. Указанная информация Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо. Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения.

1. В случае изменения императивных требований действующего законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Решением о выпуске или Условиями размещения, будут действовать с учетом изменившихся действующих императивных требований законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков.

2. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения редакциями их учредительных/ уставных документов и (или) других соответствующих документов.

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

3. В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

В случае прекращения деятельности Биржи в связи с ее реорганизацией размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося ее правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда упоминается Московская Биржа, подразумевается Московская Биржа или ее правопреемник.

4. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по

корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция с Биржевыми облигациями, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию посредством сделок с Биржевыми облигациями 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

Проспект составлен в отношении Программы. В настоящем разделе указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций Программой не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Указываются дата начала и дата окончания размещения ценных бумаг или порядок определения срока размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).

Дата начала и дата окончания размещения Биржевых облигаций или порядок определения срока размещения Биржевых облигаций (дополнительного выпуска) Программой не определяются.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Московской Биржи путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных участниками организованных торгов Московской Биржи (далее – Участники торгов) с использованием системы торгов Московской Биржи в соответствии с Правилами Биржи.

В случае если потенциальный покупатель Биржевых облигаций не является Участником 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 – Депозитарий). Порядок и сроки

открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения:

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения (далее – «Основные договоры»), указываются в Условиях размещения.

В случае, если решение о порядке и условиях заключения Основных договоров будет приниматься Эмитентом до подписания и (или) раскрытия текста Условий размещения, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, включая порядок и условия заключения Основных договоров, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Иная информация об условиях размещения:

В рамках Программы могут размещаться отдельные выпуски (дополнительные выпуски) Биржевых облигаций, при размещении которых, в том числе для целей соблюдения положений пункта 1 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», по усмотрению Эмитента может быть установлено условие о минимальной сумме денежных средств, вносимой в оплату Биржевых облигаций каждым из потенциальных приобретателей.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в Условиях размещения.

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).

Не применимо.

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).

Указанные сведения Программой не определяются.

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

Не применимо.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

ОГРН: ***1027739387411***

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

Порядок заключения предварительных договоров:

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент или Андеррайтер по поручению Эмитента (в случае его назначения) могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций с ними или с действующим в их интересах Участником(ами) торгов Основные договоры (далее – «Предварительные договоры»).

Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае назначения и предоставления ему такого права) оферт потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров (далее – «Оферта с предложением заключить Предварительный договор»). При этом любая Оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт Оферт с предложением заключить Предварительный договор направляется способом, указанным в Оферте с предложением заключить Предварительный договор, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта его Оферты с предложением заключить Предварительный договор.

Сбор Оферт с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор и заканчивать не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения выпуска Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о заключении Предварительных договоров:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Указанная информация должна содержать в себе форму Оферты с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

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 на заключение Предварительного договора может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Эмитентом может быть установлен иной порядок заключения Предварительных договоров, отличный от порядка, предусмотренного Программой. В этом случае информация о порядке заключения Предварительных договоров указывается в Условиях размещения и может быть раскрыта в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке заключения Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:

– с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – Организатор(-ы));

– 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 – Андеррайтер);

– самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).

Информация об Организаторе(-ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения (в случае их привлечения).

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.

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. Размещение Биржевых облигаций не планируется осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

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 в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Не применимо.

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. Размещения Биржевых облигаций 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 для Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом "б" и (или) подпунктом "г" пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ») сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Указывается цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг либо информация о том, что такие цена или порядок ее определения будут установлены уполномоченным органом управления эмитента не позднее даты начала размещения ценных бумаг.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций Программой не определяются.

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

Не применимо.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Не применимо.

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 выпусках Биржевых облигаций в рамках Программы в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг.

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания:

Не применимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети «Интернет».

Адрес страницы в сети Интернет, используемый Эмитентом для раскрытия информации: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35670

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

На дату утверждения Проспекта Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах.

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

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска), которое предоставляется 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

Иные сведения об условиях размещения Биржевых облигаций отсутствуют.

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

Информация не указывается в соответствии с пунктом 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.