Утвержден решением №8

Единственного участника ООО «ВУШ» ,

(орган управления эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

принятым « 30 » мая 20 25 г.,

Регистрационный номер программы биржевых облигаций

4-00075-L-001P-02E

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «ВУШ»

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

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 30 000 000 000,00 (Тридцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

Максимальный срок погашения биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней включительно с даты начала размещения биржевых облигаций каждого выпуска облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001P

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

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

Генеральный директор ООО «ВУШ»	Д.В. Чуйко
(наименование должности единоличного исполнительного органа или уполномоченного им лица, название, дата и номер документа, на основании которого указанному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени эмитента)	(И.О. Фамилия)

Оглавление

Термины и определения 7

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг) 7

1.1. Общие положения 8

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности 9

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта 11

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг 12

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг 12

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг 13

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента 13

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг 15

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента 15

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента 15

2.2. Основные финансовые показатели эмитента 16

2.2.1. 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: 16

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: 19

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели: 19

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. 19

2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 - 2.2.4 настоящего пункта. 19

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента 21

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента 23

2.5. Сведения об обязательствах эмитента 31

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента 31

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения 38

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента 42

2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли 42

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента 47
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг 48
2.8.1. Отраслевые риски 49
2.8.2. Страновые и региональные риски 54
2.8.3. Финансовые риски 57
2.8.4. Правовые риски 60
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) 64
2.8.6. Стратегический риск 65
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента 70
2.8.8. Риски кредитных организаций 73
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента 73
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента. 73
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 76
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента 76
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента 77
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита 78
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита 79
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента 79
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента 80
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента 80
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 80
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 81
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах 82
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 82
5.2. Сведения о рейтингах эмитента 82
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами 83
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента 83
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента 83

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций 83
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены 83
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными 83
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций 84
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента 84
5.9. Информация об аудиторе эмитента 84
5.10. Иная информация об эмитенте 90
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность 90
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) 90
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность 91
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект 93
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг 93
7.2. Указание на способ учета прав 93
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 93
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска 93
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций 94
7.4.2. Права владельца привилегированных акций 94
7.4.3. Права владельца облигаций 94
7.4.4. Права владельца опционов эмитента 95
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок 95
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг 95
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов 95
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям 95
7.5.1. Форма погашения облигаций 95
7.5.2. Срок погашения облигаций 95
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций 95
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации 96
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям 97
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций 98
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям 103
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 103
7.6. Сведения о приобретении облигаций 103
7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев): 104
7.6.2 Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами (владельцем): 107

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода 110
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций 110
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций 110
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках 110
7.10. Иные сведения 110
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг 113
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг 113
8.2. Срок размещения ценных бумаг 113
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении 113
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг 113
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг 113
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг 120
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг 120
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг 120
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг 120
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг 121
8.6. Иные сведения 121
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения 121

Термины и определения

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины и определения:

Эмитент, Общество, Компания, WHOOSH, WHOOSH (ВУШ) означает Общество с ограниченной ответственностью «ВУШ», ООО «ВУШ»;

Проспект, Проспект ценных бумаг или Проспект облигаций означает Проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

Программа биржевых облигаций, Программа облигаций или Программа означает программу биржевых облигаций серии 001Р, в рамках которой предусмотрена возможность размещения нескольких выпусков Биржевых облигаций.

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

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

Выпуск - отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг, - документ, содержащий конкретные условия размещения отдельного выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Рабочий день - день, за исключением официальных нерабочих праздничных дней, установленных законодательством Российской Федерации, субботы и воскресенья (кроме случаев переноса выходных дней в соответствии с законодательством Российской Федерации);

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;

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

Группа, Группа Эмитента, ГК ВУШ – Эмитент и другие организации, которые совместно соответствии с Международными стандартами определяются как группа;

Биржа – Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа ОГРН 1027739387411, Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Номер лицензии биржи: 077-001, Дата выдачи: 29.08.2013, Срок действия: без ограничения срока действия, Лицензирующий орган: ФСФР России;

НРД – 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, ОГРН: 1027739132563, Место нахождения: Российская Федерация, город Москва, Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 045-12042-000100, Дата выдачи: 19.02.2009, Срок действия: без ограничения срока действия, Лицензирующий орган: ФСФР России:

СИМ – средство индивидуальной мобильности, например самокат или велосипед;

Материнская компания – материнская компания Эмитента, контролирующая 100% долей Эмитента - ПАО «ВУШ Холдинг», ОГРН 9703103060.

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

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

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

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в настоящем Проспекте, приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате его утверждения (2022, 2023, 2024 годы), подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (далее - Финансовая отчетность). В отношении Финансовой отчетности Эмитента аудиторской организацией проведен аудит.

Также настоящий Проспект содержит информацию о годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за три последних завершенных отчетных года (2022-2024 годы) с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности.

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

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

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

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

ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ, ПРИВЕДЕННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, В ТОМ ЧИСЛЕ ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

ОБЪЕМ ПРАВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ И (ИЛИ) ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МОЖЕТ БЫТЬ ИЗМЕНЕН ПО РЕШЕНИЮ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ (ПО РЕШЕНИЮ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ, ЕСЛИ РЕШЕНИЕМ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЕМУ ПРЕДОСТАВЛЕНО ПРАВО ДАВАТЬ ТАКОЕ СОГЛАСИЕ). В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 1 СТАТЬИ 29.6 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ" РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, КОТОРЫЕ ГОЛОСОВАЛИ ПРОТИВ ПРИНЯТИЯ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО РЕШЕНИЯ ИЛИ НЕ ПРИНИМАЛИ УЧАСТИЯ В ГОЛОСОВАНИИ.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Приводится краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование на русском языке: ***Общество с ограниченной ответственностью «ВУШ».***

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ***ООО «ВУШ».***

Полное фирменное наименование на английском языке: ***WHOOSH Limited Liability Company.***

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: ***WHOOSH LLC.***

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

Адрес эмитента: 127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 21, стр. 1**.**

Сведения о способе и дате создания эмитента: ***Эмитент создан путем учреждения на основании решения о создании, принятого единственным учредителем Эмитента Лаврентьевым Сергеем Владимировичем от 09.05.2018, Эмитент зарегистрирован 05.06.2018.***

Сведения о случаях изменения наименования и реорганизации эмитента: ***Реорганизация Эмитента и изменения наименования с даты создания Общества не осуществлялась.***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) ***1187746542180.***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии) ***9717068640.***

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы 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 является лидирующим разработчиком решений для городской микромобильности (передвижения на небольшие расстояния), Группа Эмитента является оператором кикшеринга (краткосрочной аренды электросамокатов и прочих средств индивидуальной мобильности (СИМ)) в России и некоторых странах Южной Америки. Компания предлагает обширной базе пользователей эффективные и комфортные транспортные решения по моделям поминутной аренды СИМ и подписки (пакеты минут и т.п.) для передвижения на небольшие расстояния, обычно до 8 км, с целью удовлетворения ежедневных транспортных потребностей городских жителей.

Эмитент создан в 2018 году, Группа Эмитента образована путем получения контроля Эмитентом над компаниями, начавшими деятельность по оказанию услуг кикшеринга в Южной Америке. С момента запуска сервиса в Москве в 2019 г., Группа динамично расширяла географию своего бизнеса и по состоянию на 31.12.2024 парк СИМ под управлением Группы Эмитента насчитывает около 199 тыс. СИМ, рассредоточенных по 58 локациям.

По итогам 2024 года на деятельность Эмитента на территории Российской Федерации приходится более 90% от совокупной выручки Группы. Компания занимает лидирующие позиции на рынке кикшеринга в России: доля рынка составила около 48% по количеству поездок, 47% по объему флота СИМ по итогам 2024 г. (по собственным расчетам Компании, основанным на данных из публичных источников, в том числе данных издания «Трушеринг» (ведущее тематическое издание о шеринге в РФ) и публикуемых конкурентами данных).

Эмитент использует оригинальные электросамокаты, кастомизированные под нужды Эмитента, закупленные напрямую на заводе-производителе в Китае, которые

дорабатываются Эмитентом для целей использования в кикшеринге путем оснащения их собственными разработками, в том числе встраиваемым электронным модулем (далее IoT), благодаря которому обеспечивается непрерывная связь электросамоката с облачной шеринговой платформой Whoosh (ВУШ).

Основой успешной деятельности Компании является ее инновационность и технологичность. Компанией разработана уникальная единая технологическая платформа с учетом особенностей бизнеса кикшеринга, охватывающая все операционные процессы Компании на основе микросервисной архитектуры. Технологическая платформа позволяет осуществлять полный контроль над операционной деятельностью и качеством сервиса в режиме реального времени, объединяя онлайн и офлайн составляющие бизнеса, включая оснащенный IoT-модулями собственной разработки современный парк СИМ, систему по управлению и обслуживанию парка и клиентское мобильное приложение собственной разработки.

Эмитент с 2020 года имеет статус резидента Инновационного центра Сколково, который в настоящее время освобождает резидента от уплаты налога на прибыль и НДС на период до 10 лет. Данное освобождение действительно до достижения определенных лимитов выручки и накопленной налоговой прибыли по данным налогового учета.

Лидерство на рынке России обусловлено удобством пользовательского опыта, размером парка СИМ и эффективным управлением парком СИМ, в том числе за счет сбора данных, с помощью IoT эффективной аналитики (данные по состоянию электросамоката, перемещению точек повышенного спроса и т.д.). Подобная аналитика позволяет Эмитенту более результативно управлять парком СИМ, как с точки зрения оптимизации затрат, так и управления доходами на самокат.

Фокус на эффективность также находит свое отражение в количестве покрытых городов. Эмитент старается обеспечить более высокую плотность парка СИМ и покрытие в локациях присутствия, тем самым предоставляя своим пользователям более удобный транспортный сервис.

Общее число организаций, составляющих группу эмитента: ***5***

Информация о личных законах организаций, входящих в группу эмитента:

Эмитент учрежден и действует в соответствии с законодательством Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. В группу входят ряд организаций, личным законом которых является право некоторых стран Южной Америки.

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: ***такие ограничения отсутствуют***.

Эмитент и компании Группы не осуществляют такой(-ие) вид (виды) деятельности, в том числе 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

и подконтрольных ему организаций (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. Проспект не является проспектом акций или ценных бумаг, конвертируемых в акции.***

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

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

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

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

Категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки облигаций: ***процентные бездокументарные неконвертируемые.***

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

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

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций), для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций, - максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой:

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех Выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 30 000 000 000,00 (Тридцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Каждая Биржевая облигация имеет равный объем и сроки осуществления прав в рамках каждого Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги Выпуска.

Владелец Биржевой облигации имеет право:

- ***на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг либо в случае, если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5. Программы).***
- ***на получение установленного в ней дохода (процента от номинальной стоимости Биржевых облигаций).***
- ***требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске ценных бумаг.***
- ***осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.***

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

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.
Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

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

Способ обеспечения исполнения обязательств; 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): ***не применимо, 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 сопровождалась 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 ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

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

Способ размещения: ***открытая подписка.***

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

Сведения о количестве размещаемых ценных бумаг, сроках размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения), цене размещения или порядке ее определения в Проспекте отсутствуют, Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

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.

Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного Выпуска Биржевых облигаций.

Регистрация Проспекта ценных бумаг осуществляется в отношении Программы облигаций, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций, поэтому сведения не указываются.

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

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.
В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицироваться с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

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

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

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, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект.

В настоящем пункте приводится информация в отношении рисков Эмитента, поскольку организации, образующие с Эмитентом Группу, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы, ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Соответственно, риски, которым подвержены организации, образующие с Эмитентом Группу, не оказывают влияния на Эмитента и на Группу в целом, а риски, реализация которых может оказать существенное влияние на Эмитента, в равной степени распространяются и на Группу.

Среди наиболее важных рисков, связанных с Группой Эмитента, стоит отметить следующие:

- ***Возможные изменения в регулировании, вводящие дополнительные ограничения.***

  Эмитент может столкнуться с изменениями в регулировании, вводящими дополнительные ограничения в отношении СИМ, существенно влияющие на его деятельность в странах присутствия. Ужесточение регулирования может негативно сказаться на финансовых показателях Эмитента, так как может привести к риску ограничения или запрета работы сервиса в странах присутствия Эмитента. Однако сервисы кикшеринга стали интегральной частью городской транспортной инфраструктуры, что снижает вероятность указанного риска.

- ***Нестабильность российской экономики может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Эмитента.***

  За последние три десятилетия российская экономика столкнулась с различными аспектами, связанными с неустойчивыми темпами развития, такими как значительные спады или существенное замедление темпов роста ВВП по сравнению с другими

развитыми и развивающимися странами, высокий уровень инфляции, высокие и / или быстро растущие процентные ставки, снижение реального располагаемого дохода населения, высокая волатильность курса рубля, неопределенность связанная с трансграничным движением капитала, высокая зависимость российский экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров и т.д.

- ***Возможные военные конфликты, санкции со стороны других государств могут негативно сказаться на деятельности Эмитента.***

  Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны последовательно вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении российских граждан, юридических лиц и секторов российский экономики. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования.

- ***Конкуренция (в том числе с игроками со значительными финансовыми ресурсами) как в сегменте микромобильности, так и в транспортном секторе в целом.***

  Эмитент сталкивается с конкуренцией со стороны других видов транспорта, в том числе применимого для поездок на небольшие расстояния, включая автобусы, метро, велосипеды, автомобили, трамваи, мотоциклы, мопеды, а также другие виды транспорта и пешие прогулки. Некоторые из этих видов транспорта могут представляться потребителям более дешевыми, удобными, безопасным или более комфортными, чем использование электросамокатов и электровелосипедов.

  Помимо конкуренции с вышеуказанными видами транспорта, Компания сталкиваются с конкуренцией со стороны других сервисов кикшеринга. Основными конкурентами Эмитента на рынке кикшеринга Российской Федерации являются компании, работающие под торговыми марками МТС Юрент и Яндекс Go. Стоит отметить, что в марте 2024 года компания МТС увеличила долю в сервисе краткосрочной аренды электросамокатов Urent (Юрент) до 80,58%. Urent уже был доступен по подписке MTC Premium. В течение 2024 года сервис был интегрирован в экосистему МТС. А пользователи смогут авторизоваться в сервисе по MTC ID, использовать баллы MTC Cashback.

- ***Деятельность Эмитента в значительной степени подвержена воздействию погодных условий и во многих регионах является сезонной.***

  Сервис Эмитента представлен во многих городах, с климатическими условиями, предполагающими холодные зимы и (или) длительные периоды осадков, во время которых СИМ не будут доступны для использования либо спрос будет существенно снижен. В результате, плохие погодные условия в отдельно взятом городе могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Эмитента в этом городе и привести к значительным колебаниям в результатах деятельности Компании. Поскольку большая часть дохода Эмитента в настоящее время поступает от предоставления услуг в городах, в которых холодный период приходится на ноябрь - март, погодные условия в большей степени отражаются на результатах бизнеса Эмитента в первом и четвертом кварталах календарного года.

- ***Изменение процентных ставок (продолжительное сохранение периода высоких ставок) может оказать негативное влияние на финансовое положение и устойчивость Эмитента.***

  Учитывая текущую высокую ключевую ставку ЦБ РФ, высокую историческую волатильность рублевых процентных ставок, нет гарантий, что в будущем Эмитент сможет обеспечить долговое финансирование по схожей или лучшей процентной ставке. В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Эмитент может рассмотреть

осуществление гибкой политики рефинансирования, выбирая наиболее подходящие методы в зависимости от конкретных рыночных условий.

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: ***ЧУЙКО ДМИТРИЙ ВЛАДИМИРОВИЧ***
Год рождения: 1982
Сведения об основном месте работы и должности данного физического лица: ***Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ВУШ»***

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

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

№	*Наименование показателя*	*31.12.2022*	*31.12.2023*	*31.12.2024*
1	***Общее количество СИМ*, подключенных к сервису Whoosh (ВУШ) на конец периода, тыс. шт.***	***75***	***136.6***	***199.0***
2	***Количество локаций**, обслуживаемых сервисом Whoosh (ВУШ)***	***37***	***52***	***58***
3	***Общее количество поездок за период, млн. шт.***	***53.8***	***98.9***	***139.9***
4	***Количество зарегистрированных пользователей сервиса на конец периода, млн чел.***	***11.4***	***19.2***	***24.8***

**** совокупно электросамокаты и электровелосипеды***

***** Локации - населенные пункты и территории, которые Эмитент учитывает как отдельные территориальные единицы; могут находиться рядом или в административных границах близлежащих городов (например, Сколково и г. Москва; Красная поляна и Сочи; Академгородок и Новосибирск, Иннополис и Казань).***

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента).

В течение последних лет кикшеринг является динамично развивающимся бизнесом в России и за рубежом. Новая современная услуга востребована, так как она помогает горожанам решать свои транспортные задачи эффективным, удобным и экологичным способом.

За рассматриваемый трехлетний период Группа увеличила флот СИМ, подключенный к сервису Whoosh (ВУШ), с 75 в 2022 до 199 тысячи единиц в 2024, прирост в количестве СИМ составил в 2023 - 82%, в 2024 – 46%.

География сервиса расширена с 37 локаций, в которых сервис оперировал в 2022 году в России, до 52 локаций на конец 2023 года, и до 58 локаций на конец 2024 года, причем помимо России, сервис стал также представлен в ряде стран Южной Америки: Бразилии, Чили и Перу. На конец 2024 года прирост локаций составил 21 локацию к концу 2022 года.

За три рассматриваемых года в чуть меньшей пропорции выросло суммарное количество пользователей, зарегистрированных через мобильное приложение Whoosh (ВУШ), с 11,4 млн в 2022 году до 24,8 млн человек в 2024 году. Прирост по годам составил в 2023 - 68%, в 2024 – 29%. Общее количество поездок, совершенных пользователями сервиса Whoosh (ВУШ) выросло более чем в 2,5 раза с 2022 года и составило порядка 139,9 млн поездок в 2024 г. Прирост по годам составил в 2023 - 83%, в 2024 – 41%.

Операционные показатели деятельности Компании демонстрируют двузначный рост на динамично развивающемся рынке кикшеринга и отражают актуальность и востребованность предложения сервиса транспорта последней мили.

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

В течение последних лет кикшеринг является динамично развивающимся бизнесом в мире. Новая современная услуга востребована, так как она помогает горожанам решать свои транспортные задачи эффективным, удобным и экологичным способом.

В рассматриваемом периоде на изменение приведенных выше операционных показателей Группы оказали влияние следующие основные события и факторы, в том числе макроэкономические:

Внутренние факторы:

- ***значительное расширение флота электросамокатов и, как следствие, их доступности для пользователей;***
- ***расширение географии присутствия ООО «ВУШ» и Группы в различных регионах России, выход на рынки стран Южной Америки;***
- ***развитие и усовершенствование собственной шеринговой платформы и модуля IoT, позволившее повысить эффективность управления операционными процессами;***
- ***развитие маркетинговой политики ООО «ВУШ» и Группы, в том числе внедрение системы подписок, пакетов минут и проч.***

Внешние факторы:

- ***рост популярности электросамокатов как альтернативного вида доступного транспорта среди пользователей, соответственно, увеличение числа потребителей услуги по шерингу самокатов;***
- ***развитие инфраструктурных проектов в городах присутствия ООО «ВУШ», Группы и поддержка развития проектов микромобильности муниципальными органами власти.***

С точки зрения макроэкономических факторов существенное влияние на изменение основных операционных показателей Группы оказали:

- ***экономическая ситуация в мире,***
- ***инфляция.***

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента

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

№	Наименование показателя	2022, 12 мес.	2023, 12 мес.	2024, 12 мес.
1	Выручка, тыс. руб.	6 890 501	10 513 154	13 797 943
2	Выручка кикшеринга, тыс. руб.	6 313 453	10 362 495	13 724 326
3	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.	3 228 040	4 667 587	6 174 840
4	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA кикшеринга), тыс. руб.	3 277 924	4 679 935	6 212 879
5	Рентабельность по EBITDA (EBITDA Margin), %	47	44	45
6	Рентабельность по EBITDA кикшеринга (EBITDA Margin), %	52	45	45
7	Прибыль за отчетный период, тыс. руб.	938 231	2 270 872	2 058 097
8	Скорректированная чиста2/5/я прибыль, тыс. руб.	1 512 777	2 270 872	2 270 511
9	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	2 137 991	3 154 299	4 012 231
10	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	3 707 282	5 998 971	4 872 707
11	Свободный денежный поток, тыс. руб.	(1 569 291)	(2 844 672)	(860 476)
12	Чистый долг, тыс. руб.	5 036 193	9 617 199	10 994 287
13	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев, раз	1,56	2,06	1,78
14	Рентабельность капитала (ROE), %	32	59	40

Методика расчета финансовых показателей:

Приводится информация об основных финансовых показателях на базе консолидированной финансовой отчетности Эмитента.

ВЫРУЧКА - *Итого по строке «Выручка» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.*

ВЫРУЧКА кикшеринга - *Итого по строке «Выручка» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом строки «Реализация товаров» для периодов в 12 месяцев и «Реализация товаров связанным сторонам» для периодов в 6 месяцев (см. примечание «Выручка» в Финансовой отчетности).*

EBITDA - *Сумма Прибыли до налогообложения, Финансовых доходов с обратным знаком, Финансовых расходов с обратным знаком (см. Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе), амортизации в составе себестоимости (см. примечание "Себестоимость продаж" и "Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы") , государственных субсидий, убытка от выбытия основных средств (см. примечание*

“Прочие операционные доходы и расходы”), резерва по платежам, основанным на акциях (см. примечание “Программа долгосрочной мотивации менеджмента”). Показатели для расчета EBITDA приводится также в примечании “Сегменты”, начиная с Финансовой отчетности за 2023 год”.

EBITDA кикшеринга - *Сумма Прибыли до налогообложения, Финансовых доходов с обратным знаком, Финансовых расходов с обратным знаком (см. Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе), государственных субсидий, амортизации в составе себестоимости (см. примечание “Себестоимость продаж” и “Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы”) , государственных субсидий, убытка от выбытия основных средств (см. примечание “Прочие операционные доходы и расходы”), резерва по платежам, основанным на акциях (см. примечание “Программа долгосрочной мотивации менеджмента”), Себестоимости проданных товаров (см. Примечание “Себестоимость продаж”) за вычетом «Реализация товаров» для периодов в 12 месяцев и «Реализация товаров связанным сторонам» для периодов в 6 месяцев (см. примечание «Выручка» в Финансовой отчетности). Расчет EBITDA Кикшеринга приводятся в примечании “Сегменты”, начиная с Финансовой отчетности за 2023 год”.*

EBITDA margin - *Отношение показателя «EBITDA» к показателю «Выручка», приведенных выше.*

EBITDA margin кикшеринга - *Отношение показателя «EBITDA кикшеринга» к показателю «Выручка кикшеринга», приведенных выше.*

Прибыль за отчетный период - *Итого по строке «Прибыль за отчетный период» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.*

Скорректированная чистая прибыль - *Показатель Прибыль за отчетный период, увеличенный на сумму расходов в отношении резерва по платежам, основанным на акциях см. примечание “Программа долгосрочной мотивации менеджмента”.*

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности - *Итого по строке «Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности» отчета о движении денежных средств за соответствующий период.*

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) - *Сумма строк «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» отчета о движении денежных средств за соответствующий период.*

Свободный денежный поток - *Разность между показателем «Чистые денежные средства, полученных от операционной деятельности» и показателем «Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов», приведенных выше.*

Чистый долг - *Сумма строк долгосрочные и краткосрочные «Кредиты и займы» и долгосрочные и краткосрочные «Обязательства по аренде» за вычетом строки «Денежные средства и их эквиваленты» отчета о финансовом положении на соответствующую отчетную дату.*

Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев - *Отношение показателя «Чистый долг» к показателю «EBITDA» за предыдущие 12 месяцев к отчетной дате.*

Рентабельность капитала (ROE) - *Отношение показателя «Прибыль за отчетный период» за предыдущие 12 месяцев к отчетной дате к показателю «Среднегодовой размер собственного капитала» **

**** Среднегодовой размер собственного капитала Эмитента рассчитывается как сумма статей «Итого собственный капитал» на конец отчетного периода и на дату за 12 месяцев до отчетной даты, деленная на 2.***

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

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели:
Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

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

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

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

ВЫРУЧКА и ВЫРУЧКА КИКШЕРИНГА
За рассматриваемый период наблюдается динамичный рост показателей выручки: выручка за 2024 составила 13 797 943 тыс руб и выросла на 31% к 2023 году, и в 2 раза превысила показатель выручки за 2022 год. Выручка за 2023 год выросла на 53% к 2022 году.
Определяющим фактором роста как выручки, так и других финансово-экономических показателей, описываемых ниже, является интенсивное развитие бизнеса Группы, что, в свою очередь, выражается в существенном увеличении увеличение флота СИМ, увеличение покрытия в существующих городах и экспансия в новые города и увеличение числа поездок
Выручка кикшеринга (очищенная выручка от экономического эффекта реализации товаров) за рассматриваемый период растет аналогичными темпами росту выручки: в 2024 году рост составил 32% к 2023 году и 2,17 раз выше показателя 2022 года. В 2023 году рост составил 64% к 2022 году.

EBITDA и EBITDA КИКШЕРИНГА
При анализе эффективности операционной деятельности Эмитент использует показатель EBITDA и EBITDA кикшеринга. Последний показатель отражает EBITDA непосредственно от основной деятельности Группы Эмитента, очищенной от экономического эффекта, возникающего при реализации товаров (прежде всего СИМ). Показатель EBITDA составил за 2024 год 6 174 840 тыс. рублей, EBITDA кикшеринга за 2024 год составила 6 212 879 тыс рублей. Основными причинами роста показателя на 32% по сравнению с 12 месяцами 2023 года и EBITDA кикшеринга на 33% по сравнению с аналогичным периодом 2023 года, к 2022 году рост обоих показателей составил 1,9 раз, являются расширение парка СИМ, локаций в которых представлен сервис, рост числа поездок и увеличение их частотности. В 2023 году показатели выросли к 2022 году на 45% и 43% соответственно.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA и EBITDA КИКШЕРИНГА
Рентабельность по EBITDA является производным от показателей EBITDA и Выручки и характеризует удельный вес EBITDA в выручке. Аналогично рентабельность по EBITDA Кикшеринга отражает вес EBITDA кишеринга в Выручке кикшеринга За 2024 год показатель рентабельность по EBITDA и показатель рентабельность по EBITDA кикшеринга составляет 45%, что практически совпадает с уровнем 2023 года – 44% и 45% соответственно. Эмитент оценивает рентабельность бизнеса на высоком уровне.

ПРИБЫЛЬ

Прибыль за 2024 год составила 2 058 097 тыс. руб., снижение на 9% по сравнению с уровнем показателя в 2023 год, и рост более чем в 2,1 раз к уровню показателя 2022 года. В 2023 году прибыль выросла на 142% по отношению к 2022 году. Снижение показателя в 2024 году по отношению к 2023 году обусловлено снижением положительного эффекта от валютной переоценки денежной позиции и дебиторской задолженности в валюте, ростом процентных расходов и увеличением амортизации основных средств. При этом общая положительная динамика показателя по сравнению с 2022 годом отражает общее развитие Группы эмитента.

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

Скорректированная чистая прибыль отражает Прибыль Группы, очищенную от расходов в отношении резерва по платежам, основанным на акциях в рамках мотивационной программы Группы.

Скорректированная чистая прибыль за 2024 год составила 2 270 511 тыс. руб., что эквивалентно уровню 2023 года, в котором отсутствовали расходы в отношении резерва по платежам, основанным на акциях, и в 1,5 раза превышает показатель 2022 года. В 2023 году показатель вырос на 50% к 2022 году.

Сохранение показателя в 2024 году на уровне 2023 года обусловлено снижением положительного эффекта от валютной переоценки денежной позиции и дебиторской задолженности в валюте по сравнению с 2023 годом, а также ростом процентных расходов и увеличением амортизации основных средств. При этом общая положительная динамика показателя по сравнению с 2022 годом отражает общее развитие Группы эмитента.

ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности составили за 2024 год 4 012 231 тыс руб – рост на 27% по сравнению с 12 месяцами 2023 года и почти в 1,9 раз к уровню показателя в 2022 году. Данный рост объясняется ростом показателя EBITDA и компенсируется ростом процентных расходов.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

Значимым показателем финансово-операционной деятельности является объем капитальных затрат, т. е. объем финансовых средств, направляемых на приобретение внеоборотных активов. Эмитент осуществляет значительные инвестиционные вложения в расширение бизнеса, главным образом, на приобретение дополнительного флота СИМ. Финансирование инвестиционной деятельности осуществляется как за счет собственных средств, так и за счет заемных. В 2024 году на эти цели было направлено 4 872 707 тыс. руб., что почти на 19% меньше, чем в предыдущем году, но в 1,3 раза превышает показатель 2022 года. Снижение показателя в 2024 году по отношению к 2023 году обусловлено тем, что значительная часть авансов в рамках капитальных затрат 2024 года пришлась на 2023 год, в то время как авансы по программе капитальных затрат 2025 года перенесены уже на 2025 год.

СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Свободный денежный поток представляет собой разность между чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности, и капитальными затратами. Отрицательное значение данного показателя отражает стадию активного развития и роста. В 2024 году Свободный денежный поток составил минус 860 476 тыс рублей, что почти в 3 раза меньше отрицательного уровня 2023 года (минус 2 844 672).

ЧИСТЫЙ ДОЛГ

Показатель Чистого долга анализируется для оценки общей долговой нагрузки и финансовой устойчивости. В расчет Чистого долга включены долгосрочные и краткосрочные кредиты банков, займы от третьих лиц, а также обязательства по аренде за вычетом величины денежных средств и их эквивалентов. Чистый долг по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 10 994 287 тыс. руб. Рост чистого долга в 2024 году на 14% по отношению к уровню 2023 года и 2,18 раз к уровню 2022 года связан с тем, что деятельность Эмитента, в частности капитальные вложения в основные средства, осуществляется в том числе за счет привлечения долгового финансирования.

ОТНОШЕНИЕ ЧИСТОГО ДОЛГА К EBITDA ЗА ПОСЛЕДНИЕ 12 МЕСЯЦЕВ
Отношение чистого долга на 31 декабря 2024 к EBITDA за предыдущие 12 месяцев составило 1,78. Показатель снизился с уровня 2023 года и вырос по отношению к уровню 2022 года – изменение показателя обусловлено динамикой показателей Чистый долг и EBITDA.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КАПИТАЛА (ROE)
Рентабельность капитала (ROE) является одним из показателей, характеризующих эффективность использования Группой капитала акционеров, и отражает размер чистой прибыли на вложенный капитал. За 2024 показатель составил 40% Снижение показателя по сравнению уровнем 2023 года и рост по отношению к уровню 2022 года обусловлен динамикой чистой прибыли при увеличении вложений в капитал.

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

Внутренние:
- *Значительное расширение флота электросамокатов и, как следствие, их доступности для пользователей;*
- *Расширение географии присутствия Эмитента в различных регионах России;*
- *Развитие и усовершенствование собственной шеринговой платформы и модуля IoT, что позволило повысить эффективность управления операционными процессами;*
- *Развитие маркетинговой политики Эмитента, в том числе внедрение системы подписок, акций, промокодов и проч.*

Внешние:
- *Рост популярности электросамокатов как альтернативного вида доступного транспорта среди пользователей, соответственно, увеличение числа потребителей услуги по шерингу самокатов;*
- *Развитие инфраструктурных проектов в городах присутствия Эмитента и поддержка развития проектов микромобильности муниципальными органами власти.*

С точки зрения макроэкономических факторов существенное влияние на изменение основных операционных показателей Группы оказали:
- *экономическая ситуация в мире,*
- *инфляция и влияние роста процентных ставок (рост ключевой ставки ЦБ РФ до 21% в 2024 году)*

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

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

Определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности и указывается в отношении Группы Эмитента.

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

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу Эмитента:

на 31.12.2022 – 0%
на 31.12.2023 – 0%
на 31.12.2024 – 0%

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков:

на 31.12.2022 – 100%
на 31.12.2023 – 100%
на 31.12.2024 – 100%

По каждому из основных поставщиков эмитента указываются следующие сведения:

По состоянию на 31.12.2022

полное фирменное наименование	***NineRobot Limited (НайнРобот Лимитед)***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***Suite 603,6/F, Laws Commercial Plaza, 788 Cheung Sha Wan Road, Kowloon, Hongkong (Гонконг, Коулун, Чен Ша Ван Роуд 788, Лоз Коммершел Плаза, пом. 603 6/F)***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Поставка электросамокатов и запасных частей***
доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками	***50%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

По состоянию на 31.12.2023

полное фирменное наименование	***NineRobot Limited (НайнРобот Лимитед)***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***Suite 603,6/F, Laws Commercial Plaza, 788 Cheung Sha Wan Road, Kowloon, Hongkong (Гонконг, Коулун, Чен Ша Ван Роуд 788, Лоз Коммершел Плаза, пом. 603 6/F)***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***

ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Поставка электросамокатов и запасных частей***
доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками	***41%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

По состоянию на 31.12.2024

полное фирменное наименование	***NineRobot (Hong Kong) Trading Limited (НайнРобот(Гонконг) Трэйдинг Лимитед)***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***FLAT/RM A 12/F KIU FU COMM BLDG 300 LOCKHART RD WAN CHAI Hong Kong (комната А 12/Ф КИУ ФУ КОМ стр 300 ЛОКХАРТ РД ВАН ЧАИ Гонконг)***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Поставка электросамокатов и запасных частей***
доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками	***26%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

Сведения об иных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение:
Иные поставщики, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств отсутствуют.

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Указываются сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность,

сведения приводятся об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов

Определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности и указывается в отношении Группы Эмитента.

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, определен Эмитентом в размере 10% от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов:

Показатель	***2022 год***	***2023 год***	***2024 год***
Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу Эмитента, %	***2%***	***15%***	***25%***
Доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %	***98%***	***85%***	***75%***

По каждому из основных дебиторов эмитента указываются следующие сведения:

По состоянию на 31.12.2022

1.

полное фирменное наименование	***NineRobot Limited (НайнРобот Лимитед)***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***Suite 603,6/F, Laws Commercial Plaza, 788 Cheung Sha Wan Road, Kowloon, Hongkong (Гонконг, Коулун, Чен Ша Ван Роуд 788, Лоз Коммершел Плаза, пом. 603 6/F)***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***632 492 тыс. руб. (в основном авансы, в составе прочих внеоборотных активов и оборотных активов)***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	***37%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения***

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

2.

полное фирменное наименование	***Товарищества с ограниченной ответственностью "ВУШ КЗ"***
сокращенное фирменное наименование	***ТОО "ВУШ КЗ"***
место нахождения	***050026, Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, дом 69, кв. 9***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***257 563 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***15%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена*** ***Дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Основной дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.*** Наименование/ФИО лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента ***- ПАО "ВУШ Холдинг"*** Доля участия в уставном капитале основного дебитора – ***100%***

3.

полное фирменное наименование	***WHOOSH PT, UNIPESSOAL LDA***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***Ларго Мачадо де Ассис, № 5 В – Здание Рома Парк, Район: Лиссабонский совет:***

	Лиссабонский приход: Алваладе 1700 116 Лиссабон
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***227 778 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***13%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

4.

полное фирменное наименование	***VOLK SMART TECHNOLOGY LIMITED***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***No.048, 2nd Floor, Gushu Huating, Gushu 1st Road, Xixiang, Baoan District, Shenzhen, China***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***181 514 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***11%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

По состоянию на 31.12.2023

1.

полное фирменное наименование	***NineRobot Limited (НайнРобот Лимитед)***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***Suite 603,6/F, Laws Commercial Plaza, 788 Cheung Sha Wan Road, Kowloon, Hongkong (Гонконг, Коулун, Чен Ша Ван Роуд 788, Лоз Коммершел Плаза, пом. 603 6/F)***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***1 178 587 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***46%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

2.

полное фирменное наименование	***Товарищества с ограниченной ответственностью "ВУШ КЗ"***
сокращенное фирменное наименование	***ТОО "ВУШ КЗ"***
место нахождения	***050026, Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, дом 69, кв. 9***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***552 168 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***21%***

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена Дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Основной дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.*** Наименование/ФИО лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента ***- ПАО "ВУШ Холдинг"*** Доля участия в уставном капитале основного дебитора – ***100%***

3.

полное фирменное наименование	***Общества с ограниченной ответственностью "ВУШ БЛ"***
сокращенное фирменное наименование	***ООО "ВУШ БЛ"***
место нахождения	***220117, Республика Беларусь, город Минск, проспект Газеты Звязда, дом 16, помещение 57***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***312 036 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***12%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена Дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Основной дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.*** Наименование/ФИО лица, контролирующего

	эмитента, и (или) члена органа управления эмитента ***- ПАО "ВУШ Холдинг"*** Доля участия в уставном капитале основного дебитора – ***100%***

По состоянию на 31.12.2024

1.

полное фирменное наименование	***NineRobot (Hong Kong) Trading Limited (НайнРобот(Гонконг) Трэйдинг Лимитед)***
сокращенное фирменное наименование	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
место нахождения	***FLAT/RM A 12/F KIU FU COMM BLDG 300 LOCKHART RD WAN CHAI Hong Kong (комната А 12/Ф КИУ ФУ КОМ стр 300 ЛОКХАРТ РД ВАН ЧАИ Гонконг)***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***894 372 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***33%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

2.

полное фирменное наименование	***Товарищества с ограниченной ответственностью "ВУШ КЗ"***
сокращенное фирменное наименование	***ТОО "ВУШ КЗ"***
место нахождения	***050009, Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, улица Ислам Каримов, дом 164***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***

ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***634 565 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***24%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена Дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Основной дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.*** Наименование/ФИО лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента ***- ПАО "ВУШ Холдинг"*** Доля участия в уставном капитале основного дебитора – ***100%***

3.

полное фирменное наименование	***Общества с ограниченной ответственностью "ВУШ БЛ"***
сокращенное фирменное наименование	***ООО "ВУШ БЛ"***
место нахождения	***220117, Республика Беларусь, город Минск, проспект Газеты Звязда, дом 16, помещение 57***
ИНН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
ОГРН (при наличии)	***Не применимо, компания является иностранной организацией***
сумма дебиторской задолженности	***321 727 тыс. руб.***
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:	***12%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***просроченная дебиторская задолженность отсутствует; ответственность (штрафы, неустойки) в случае просрочки исполнения обязательств не предусмотрена Дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления***

	Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Основной дебитор является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.*** Наименование/ФИО лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента ***- ПАО "ВУШ Холдинг"*** Доля участия в уставном капитале основного дебитора – ***100%***

Иные дебиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

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

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

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности и указывается в отношении Группы Эмитента.

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, определен Эмитентом в размере 10 процентов от суммы Кредиторской задолженности (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) - далее Кредиторская задолженность), приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов:

Показатель	***2022 год***	***2023 год***	***2024 год***

Доля кредиторской задолженности Группы, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Эмитента, %	***0%***	***0%***	***0%***
Доля кредиторской задолженности Группы, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %	***100%***	***100%***	***100%***

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода:

По состоянию на 31.12.2022

1.

наименование	***Владельцы облигаций биржевых процентных бездокументарных серии 001Р-01 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-01–00075-L-001P от 24.06.2022)***
сумма кредиторской задолженности	***3 495 328 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***48%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с выпуском облигационного займа***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***29.06.2022***
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))	***25.06.2025***

2.

полное фирменное наименование	***Публичное акционерное общество "ВУШ Холдинг"***
сокращенное (при наличии) фирменное наименование	***ПАО "ВУШ Холдинг"***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	***127006, РОССИЯ, г. Москва, ул. Долгоруковская, дом 21, строение 1.***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	***9703103060***
место нахождения	***1227700499707***

сумма кредиторской задолженности	***1 451 288 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***20%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с заключением договора займа***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***15.12.2022***
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))	***26.12.2025***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***Основной кредитор является 100% материнской организацией Эмитента.***

3.

полное фирменное наименование	***АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА-БАНК"***
сокращенное (при наличии) фирменное наименование	***АО "АЛЬФА-БАНК"***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	***7728168971***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	***1027700067328***
место нахождения	***107078, г. Москва, ул. Каланчевская, 27***
сумма кредиторской задолженности	***1 186 760 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***16%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***28.09.2022***

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))	***30.09.2025***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

4.

полное фирменное наименование	***"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (публичное акционерное общество)***
сокращенное (при наличии) фирменное наименование	***ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	***7728168971***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	***1027700067328***
место нахождения	***107045, Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1***
сумма кредиторской задолженности	***942 000 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***13%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***03.10.2022***
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))	***02.10.2024***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

1.

наименование	***Владельцы облигаций биржевых процентных бездокументарных серии 001Р-01 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-01–00075-L-001P от 24.06.2022)***
сумма кредиторской задолженности	***3 491 483 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***29%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с выпуском облигационного займа***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***29.06.2022***
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))	***25.06.2025***

2.

наименование	***Владельцы облигаций биржевых процентных бездокументарных серии 001Р-02 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-02–00075-L-001P от 30.06.2023)***
сумма кредиторской задолженности	***4 082 397 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***33%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с выпуском облигационного займа***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***06.07.2023***
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))	***02.07.2026***

3.

полное фирменноее наименование	***АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА-БАНК"***
сокращенное (при наличии) фирменное наименование	***АО "АЛЬФА-БАНК"***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	***7728168971***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	***1027700067328***
место нахождения	***107078, г. Москва, ул. Каланчевская, 27***
сумма кредиторской задолженности	***2 591 403 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***21%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***28.09.2022***
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))	***30.09.2026***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	***не является***

По состоянию на 31.12.2024

1.

Наименование	***Владельцы облигаций биржевых процентных бездокументарных серии 001Р-01 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-01–00075-L-001P от 24.06.2022)***
сумма кредиторской задолженности	***3 502 922 тыс. руб.***

доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***25.1%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с выпуском облигационного займа***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***29.06.2022***
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))	***25.06.2025***

2.

наименование	***Владельцы облигаций биржевых процентных бездокументарных серии 001Р-02 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-02–00075-L-001P от 30.06.2023)***
сумма кредиторской задолженности	***4 095 979 тыс. руб.***
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***29.3%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с выпуском облигационного займа***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***06.07.2023***
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))	***02.07.2026***

3.

полное фирменные наименования	***Владельцы облигаций биржевых процентных бездокументарных серии 001Р-03 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг 4B02-03–00075-L-001P от 06.09.2024)***
сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	***4 034 676 тыс. руб.***

доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов	***28.9%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Отсутствует, кредиторская задолженность возникла в связи с выпуском облигационного займа***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***12.09.2024***
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))	***28.08.2027***

Иные кредиторы за 2022 – 2024 годы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

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

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности и указывается в отношении Группы Эмитента.

№ пп	**Наименование показателя**	**Значение показателя, тыс. руб.**		
		2022 г.	**2023 г.**	**2024 г.**
1	Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в нее, в том числе	1 053 021	3 782 054	2 478 738
1.1	- в форме залога:	1 053 021	3 782 054	2 478 738
1.2	- в форме поручительства:	0	0	0
1.3	- в форме независимой гарантии:	0	0	0
2	Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, в том числе	0	0	0
2.1	- в форме залога:	0	0	0
2.2	- в форме поручительства:	0	0	0
2.3	- в форме независимой гарантии:	0	0	0

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

Сведения по каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющих для группы эмитента существенное значение:

По состоянию на 31.12.2022

размер предоставленного обеспечения	***1 053 021 тыс. руб.***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Должник / заемщик: ООО "ВУШ"*** ***Кредитор: АО "АЛЬФА-БАНК"*** ***Залогодатель: ООО "ВУШ"***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Вид и содержание:*** ***Исполнение ООО "ВУШ" всех своих обязательств перед АО "АЛЬФА-БАНК" по Кредитному соглашению № 07HD8L от 23.11.2022;*** ***Размер: 1 186 760 тыс. руб.*** ***Срок исполнения: до 30.09.2025***
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения: Залог Электросамокатов.*** ***Размер залога: 1 053 021 тыс. руб.;*** ***Условия предоставления залога: В обеспечение надлежащего исполнения своих обязательств перед Кредитором, Эмитент передает в залог Кредитору имущество, принадлежащее ему на праве собственности (электросамокаты). Имущество остается во владении Должника. Должник в течение всего срока действия договоров вправе без получения предварительного согласия Кредитора использовать предмет залога по его назначению - для предоставления физическим лицам в краткосрочную аренду (кикшеринга) с использованием разработанного Должником программно-аппаратного комплекса «Платформа микромобильности WHOOSH», а также получать доходы от использования предмета залога.*** ***Срок, на который предоставлено обеспечение: до исполнения основного обязательства (по 30.09.2025 г.)***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов.	***Исполнение обязательств происходит в полном объеме, вероятность возникновения факторов, способных привести к неисполнению обеспеченного обязательства, оценивается как низкая***

По состоянию на 31.12.2023

1.

размер предоставленного обеспечения:	***2 591 811 тыс. руб.***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии):	***Должник / заемщик: ООО "ВУШ"*** ***Кредитор: АО "АЛЬФА-БАНК"*** ***Залогодатель: ООО "ВУШ"***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Вид и содержание:*** ***Исполнение ООО "ВУШ" всех своих обязательств перед АО "АЛЬФА-БАНК" по Кредитному соглашению № 07HD8L от 23.11.2022;*** ***Размер: 2 090 170 тыс. руб.*** ***Срок исполнения: до 30.09.2026***
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения: Залог Электросамокатов.*** ***Размер залога: 2 591 811 тыс. руб.;*** ***Условия предоставления залога: В обеспечение надлежащего исполнения своих обязательств перед Кредитором, Эмитент передает в залог Кредитору имущество, принадлежащее ему на праве собственности (электросамокаты). Имущество остается во владении Должника. Должник в течение всего срока действия договоров вправе без получения предварительного согласия Кредитора использовать предмет залога по его назначению - для предоставления физическим лицам в краткосрочную аренду (кикшеринга) с использованием разработанного Должником программно-аппаратного комплекса «Платформа микромобильности WHOOSH», а также получать доходы от использования предмета залога.*** ***Срок, на который предоставлено обеспечение: до исполнения основного обязательства (по 30.09.2026 г.)***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов.	***Исполнение обязательств происходит в полном объеме, вероятность возникновения факторов, способных привести к неисполнению обеспеченного обязательства, оценивается как низкая***

2.

размер предоставленного обеспечения:	***1 190 243 тыс. руб.***
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии):	***Должник / заемщик: ООО "ВУШ"*** ***Кредитор: ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"*** ***Залогодатель: ООО "ВУШ"***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Вид и содержание:*** ***Исполнение ООО "ВУШ" всех своих обязательств перед ПАО "МОСКОВСКИЙ***

	КРЕДИТНЫЙ БАНК" по Кредитному договору №0826/22 от 19.12.2022; Размер: 664 300 тыс. руб. Срок исполнения: до 30.09.2024
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения: Залог Электросамокатов. Размер залога: 1 190 243 тыс. рублей; Условия предоставления залога: В обеспечение надлежащего исполнения своих обязательств перед Кредитором, Эмитент передает в залог Кредитору имущество, принадлежащее ему на праве собственности (электросамокаты). Имущество остается во владении Должника. Должник в течение всего срока действия договоров вправе без получения предварительного согласия Кредитора использовать предмет залога по его назначению - для предоставления физическим лицам в краткосрочную аренду (кикшеринга) с использованием разработанного Должником программно-аппаратного комплекса «Платформа микромобильности WHOOSH», а также получать доходы от использования предмета залога. Срок, на который предоставлено обеспечение: до исполнения основного обязательства (по 30.09.2024 г.)***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов.	***Отсутствуют, на дату составления Проспекта обязательство исполнено в полном объеме***

По состоянию на 31.12.2024

размер предоставленного обеспечения:	***2 478 738 тыс. руб.***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии):	***Должник / заемщик: ООО "ВУШ” Кредитор: АО "АЛЬФА-БАНК" Залогодатель: ООО "ВУШ”***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Вид и содержание: Исполнение ООО “ВУШ” всех своих обязательств перед АО “АЛЬФА-БАНК” по Кредитному соглашению № 07HD8L от 23.11.2022; Размер: 1 171 085 тыс. руб. Срок исполнения: до 30.09.2026***
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения: Залог Электросамокатов. Размер залога: 2 478 738 тыс. руб.; Условия предоставления залога: В обеспечение***

	надлежащего исполнения своих обязательств перед Кредитором, Эмитент передает в залог Кредитору имущество, принадлежащее ему на праве собственности (электросамокаты). Имущество остается во владении Должника. Должник в течение всего срока действия договоров вправе без получения предварительного согласия Кредитора использовать предмет залога по его назначению - для предоставления физическим лицам в краткосрочную аренду (кикшеринга) с использованием разработанного Должником программно-аппаратного комплекса «Платформа микромобильности WHOOSH», а также получать доходы от использования предмета залога. ***Срок, на который предоставлено обеспечение: до исполнения основного обязательства (по 30.09.2026 г.)***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов.	***Исполнение обязательств происходит в полном объеме, На дату составления Проспекта вероятность возникновения факторов, способных привести к неисполнению обеспеченного обязательства, оценивается как низкая***

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

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

По мнению Эмитента, прочие обязательства, которые могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Группы 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, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации и изменения наименования эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

Эмитент создан в 2018 году для предоставления в краткосрочную аренду средств индивидуальной мобильности как альтернативного вида транспорта первой и последней мили. В основу бизнес-философии и деятельности Компании положены качество сервиса, инновации и технологии, безопасность, а также обеспечение транспортной доступностью и удобством передвижения жителей городов.

В 2018 году начата разработка собственной шеринговой платформы и бренда Whoosh (ВУШ). Решение с использованием IoT модуля сильно отличалось от конкурентов, работающих на рынке шеринга самокатов и делающих ставку на менее технологичные решения.

За почти семь лет с момента основания Группа не только прошла этапы взрывного роста, но и закрепилась в статусе лидера рынка, крупной IT-компании и эксперта в области микромобильного транспорта.

Группа активно обновляла свои продукты: делала микромобильный транспорт удобнее и качественнее для пользователей, разрабатывали технологические решения для IT-системы внутри сервиса, повышали эффективность внутренних процессов, способствовали мягкому и вдумчивому регулированию отрасли микромобильного транспорта, которое станет основой для ее дальнейшего развития.

2019 - Валидация бизнес-модели

- *Разработка и основательное обновление шеринговой платформы Whoosh (ВУШ);*
- *Создание собственного IoT-модуля для модели Xiaomi Mijia (Сяоми Миджа) M365;*
- *Разработка пользовательского приложения для iOS(йОС) и Android (Андроид), запуск приложения для полевых и сервисных команд на платформе Android(Андроид);*
- *Запуск в Москве, Санкт-Петербурге, Сочи и Академгородке Новосибирска.*

2020 - Масштабирование бизнес-модели

- *Запуск двух новых моделей самоката и полное обновление парка, появление IoT-модулей второй и третьей версий. Переход на сменные батареи;*
- *Разработка и внедрение виртуальных парковок во всех городах;*
- *Создание и тестирование технологии медленных зон;*
- *Получение ООО «ВУШ» статуса резидента Сколково.*

2021 - Взрывной рост

- *50% парка — новая модель самоката Ninebot Max Plus (Найнбот Макс Плюс);*
- *Запуск Школы вождения онлайн для изучения правил безопасного управления электросамокатом;*
- *Внедрение технологии медленных зон;*
- *Подписание первых соглашений с ГБУ ЦОДД, администрациями Санкт-Петербурга, Казани, Красноярска, Нижнего Новгорода, Новосибирска, Воронежа и Уфы. Практика распространилась на многие города присутствия.*

2022 - Укрепление лидерства

- *Размещение дебютного выпуска облигаций Эмитента и проведение IPO Материнской компании;*
- *Проведение уникального по содержанию и масштабу образовательного проекта Whoosh — Школы вождения электросамокатов в 28 городах России с 1 млн выпускников;*
- *Включение ООО «ВУШ» в список аккредитованных IT-компаний;*
- *В декабре 2022 Эмитент получил контроль (на основании договоров опциона) в компаниях, начавших деятельность по оказанию услуг кикшеринга в Южной Америке – таким образом образована Группа. Компании в Южной Америке еще не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента.*

2023 - Развитие устойчивости

- *Увеличение операционной эффективности: локализация производства части комплектующих, создание восстановительно-ремонтного центра, выпуск новой версии IoT-модуля;*
- *Запуск программы долгосрочной мотивации менеджмента;*
- *Выплата первых дивидендов;*
- *Размещение второго выпуска биржевых облигаций ООО «ВУШ» по выгодной ставке, привлечение льготного финансирования;*
- *Развитие сервиса кикшеринга в странах Южной Америки.*

2024 – Сохранение лидерства в России (ключевой рынок для Группы Эмитента)

~48% доля рынка в общем объеме поездок;
~47% доля в парке самокатов;
~48% доля в общей выручке компаний кикшеринга (по оценке Эмитента);

Расчет приведен на основании Исследования рынка кикшеринга в России за 2024 год от агентства «Трушеринг»[1], оценка рынка в деньгах — собственная оценка Компании.

Случаи реорганизации Эмитента отсутствуют. Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение.

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 (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений: ***изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента (62.01 Разработка компьютерного программного обеспечения) не происходило. У Эмитента отсутствовали и отсутствуют подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение, поэтому требуемые сведения не приводятся.***

Указываются общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года (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.

Рынок кикшеринга как альтернативного вида транспорта первой и последней мили имеет значительный потенциал роста на основе количественной оценки коротких поездок, совершаемых в мире частными пользователями и растущую долю поездок на альтернативных видах транспорта.

В 2018 году в Москве появились первые сервисы кикшеринга.

Рост рынка в 2019-2022 годах привлек внимание профессиональных инвесторов, это привело к нескольким заметным инвестиционным сделкам в 2021 году, что значительно усилило экспансию крупных игроков в регионы.

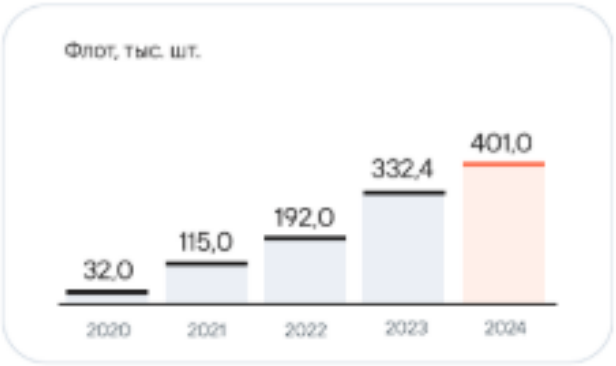
В 2022 году объем российского рынка кикшеринга составил 13,3 млрд руб., превысив показатели 2021 года на 64 %. Количество поездок за 2022 год составило 103,5 млн. Общее количество зарегистрированных аккаунтов в 2022 году — порядка 34 млн шт. При этом количество уникальных пользователей — 15,5 млн человек. Данные приведены согласно исследованию агентства «Трушеринг»[2].

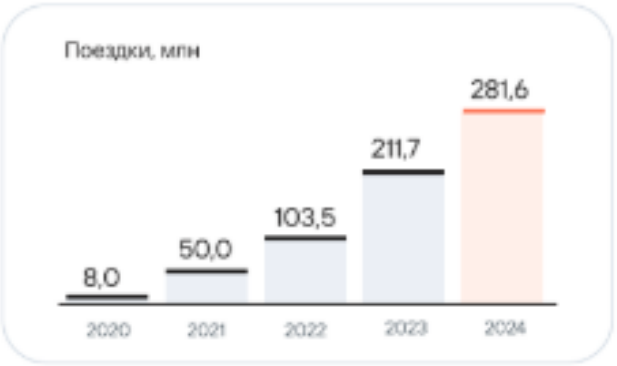
В 2023 году объем российского рынка кикшеринга достиг 22,3 млрд руб., превысив показатели 2022 года на 67,5%. Количество поездок количество поездок за сезон 2023 выросло на 104,5%, до 211,7 млн. Общее количество зарегистрированных аккаунтов в 2022 году — порядка 34 млн шт. При этом количество уникальных пользователей составило порядка 21 млн человек. Данные приведены согласно исследованию агентства «Трушеринг»[3].

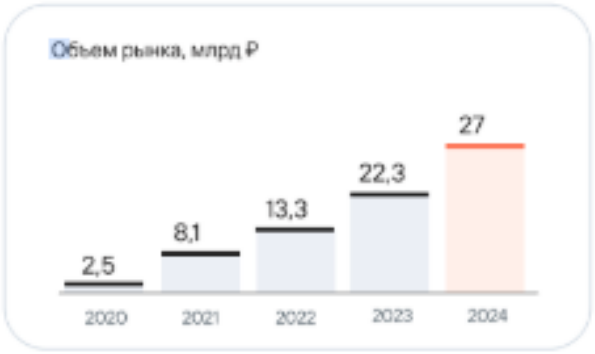
Согласно исследованию агентства Трушеринг[1] в 2024 году рынок кикшеринга в России продолжает динамично развиваться. По-прежнему все ключевые показатели демонстрируют рост: размер флота, количество поездок. По оценке Компании объем рынка в деньгах составил порядка 27 млрд руб, превысив уровень 2023 года на 21%. По сравнению с 2020 годом рынок вырос в 12 раз. Сервисами аренды электросамокатов в России в 2024 году пользовалось порядка 25,3 млн человек, количество уникальных пользователей увеличилось на 20,6%. Количество поездок за сезон выросло на 33,1% до 281,6 млн шт. Доля поездок по

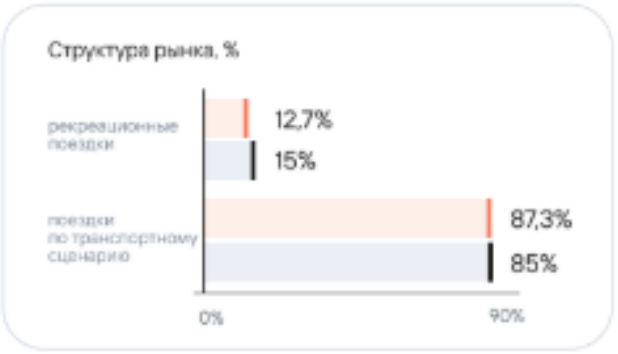
[1] Ссылка на исследование - https://truesharing.ru/tp/54173/
[2] Ссылка на исследование - https://truesharing.ru/tp/35056/
[3] Ссылка на исследование - https://truesharing.ru/tp/44076/

транспортному сценарию достигла 87,3%.









Основными факторами, оказавшими влияние на развитие индустрии кикшеринга и поездок первой и последней мили являются следующие факторы:

- ***инвестиции, привлеченные крупными игроками в отрасли;***
- ***увеличение внутреннего турпотока после ослабления ограничений, связанных с COVID;***
- ***постепенное замещение электросамокатами поездок первой/последней мили на личных авто, сервисах такси и каршеринга;***
- ***влияние пандемии на поведение пассажиров, и снижение доли поездок в общественном транспорте.***

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

По мнению Эмитента, деятельность Группы эмитента в отрасли кикшеринга оценивается как успешная. По мнению Эмитента, ему удалось занять ведущие позиции в России на быстрорастущем рынке кикшеринга, являющемся важной составляющей инновационной шеринговой экономики, а также выйти перспективные рынки стран Латинской Америки. По итогам 2024 года Группа Эмитента продолжила сохранять лидерские позиции на российском рынке: около половины поездок на кикшеринге РФ происходили на СИМ ВУШ.

Благоприятные тенденции, такие как рост количества пользователей, расширение присутствия сервисов кикшеринга, увеличение частотности использования самокатов, а также развитие инфраструктуры для микромобильности могут привести к увеличению финансовых показателей Эмитента, таких как выручка и прибыль. При этом, неблагоприятные тенденции, такие как, низкие темпы развития инфраструктуры для микромобильного транспорта, снижение среднего чека и продолжительности поездки, а также сезонность спроса и высокая зависимость от погодных условий, высокая конкуренция могут оказать отрицательное влияние на указанные финансовые показатели Эмитента.

Одним из ключевых факторов успешного роста индустрии кикшеринга в мире является то, что такой формат передвижения по городу лучше других закрывает следующие глобальные потребности в передвижении, актуальные для современных городов:

- ***Транспортная доступность – кикшеринг помогает закрыть пробел в поездках первой и последней мили, в т.ч. дополняя поездки на общественном транспорте;***
- ***Скорость передвижения – передвижение на электросамокате быстрее, чем пешком;***
- ***Передвижение без пробок – кикшеринг позволяет перемещаться по городу, минуя пробки;***
- ***Доступная цена – стоимость поездки на самокате ниже, чем поездка на такси;***
- ***Длительность ожидания – самокаты не нужно ждать, они находятся, как правило, в 3-5- минутной шаговой оступности почти из любой точки города;***
- ***Экология – передвигаться на электросамокате экологичнее, чем на автомобиле, так как передвижение не вызывает выбросов CO2.***

По мнению Эмитента, сложившиеся в отрасли тенденции благоприятно влияют на возможности Эмитента по дальнейшему развитию бизнеса.

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

Эмитент по итогам 2024 года занимает лидирующую позицию в РФ по объему поездок и количеству пользователей и выручке (Расчет приведен на основании Исследования рынка кикшеринга в России за 2024 год от агентства «Трушеринг»[4] и собственных оценок Эмитента):
~ 48% доля рынка в общем объеме поездок
~ 47% доля в парке самокатов
~ 48% доля в общей выручке компаний кикшеринга (по оценке Эмитента)

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

Группа Эмитента оценивает результаты своей деятельности как соответствующие тенденциям развития кикшеринговой отрасли или опережающие их. Эмитент является одним из лидеров отрасли. По мнению Эмитента, ему удалось занять ведущие позиции в России на быстрорастущем рынке кикшеринга, являющемся важной составляющей инновационной шеринговой экономики, а также выйти на перспективные рынки стран Латинской Америки. Основной причиной, обосновывающей полученные результаты деятельности, является эффективная бизнес-модель Эмитента.

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

Основными конкурентами Эмитента (операторами кикшеринга) являются:

- ***МТС Юрент***
- ***Яндекс Go (Яндекс Го)***

По оценке агентства Трушеринг, совокупная доля указанных выше операторов кикшеринга вместе в Эмитентом в 2024 году составила на рынке кикшеринга России 96,8% (в денежном выражении) . При этом, по оценке Эмитента, доля Группы Эмитента на рынке кикшеринга России по итогам 2024 года составляет 48%.

Основные конкурентные преимущества Эмитента:

Фактор конкурентоспособности	***Описание***

[4] Ссылка на исследование - https://truesharing.ru/tp/54173/

Качество Сервиса	***Регулярное техобслуживание и обновление парка СИМ новым модельным рядом***
Доступность	***Высокая плотность покрытия городов присутствия, по количеству самокатов и парковок***
Цена	***Доступность по цене***
Технологии и Инновации*	***Собственные разработки***
Уровень обслуживания клиентов	***Наличие качественной службы поддержки***
Операционная эффективность	***Оптимизация операционных расходов*** **

****Технологии и инновации - собственный IoT модуль с определением качества покрытия дорожной сети, точным определением локации самоката, технология "Антитандем" для выявления поездок вдвоем, функции приложения WKey и "Старт с Тройкой" для старта и завершения поездки без выхода в мобильное приложение.***

*****Операционная эффективность - постоянная оптимизация процессов зарядки батарей, управления размещением флота в городе, ремонта на основе анализа больших данных и алгоритмов "искусственного интеллекта"***

Основными факторами, по которым Эмитент может уступать основным конкурентам, является наличие доступа к более широким финансовым и маркетинговым ресурсам, чем Эмитент.

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления эмитента. В случае если мнения органов управления эмитента относительно представленной информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

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

На конец 2024 года средневзвешенный коэффициент проникновения сервиса Whoosh по России составил 38,3% (количество активных пользователей от численности потенциальной аудитории).

При этом разброс показателя по городам варьируется от 6% до 60% (без учета курортных городов).

В среднесрочной перспективе сохраняется высокий потенциал для увеличения проникновения сервиса, которое будет сопровождаться дальнейшим ростом числа пользователей и поездок.

В среднесрочной перспективе Группа Эмитента планирует стратегию роста по следующим направлениям:

1. ***Рост проникновения в городах присутствия для сохранения лидерской позиции в доле рынка. Рост проникновения сервиса планируется за счет покрытия новых территорий городов, увеличения охвата населения.***
2. ***Экспансия в новые города присутствия в России.***
3. ***Продолжение экспансии и масштабирования зарубежной части Группы.***

При выборе новых рынков Эмитент использует собственную систему скоринга, которая позволяет анализировать каждый новый город с учетом множества параметров, включая

структуру и плотность населения, средний уровень дохода, климатические особенности, наличие необходимой транспортной инфраструктуры для электросамокатов и велосипедов.

Модернизация и реконструкция основных средств не планируется, Группа Эмитента планирует обновлять флот СИМ по мере выбытия флота.

Группа Эмитента не планирует изменение своей основной деятельности и планирует развиваться согласно принятой стратегии развития Группы Эмитента (которая не публикуется).

В случае если эмитентом принята и раскрыта стратегия развития группы эмитента, эмитент может привести ссылку на данный документ: ***Стратегия развития Эмитента (Группы) в качестве отдельного документа не раскрыта.***

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

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

На деятельность и финансовые результаты Группы и Эмитента в частности, а также на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам, оказывают влияние факторы, вытекающие из рисков, описанных в данном пункте Проспекта, и их изменение.

В настоящем пункте приводится информация в отношении рисков Эмитента, поскольку организации, образующие с Эмитентом Группу, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы, ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Соответственно, риски, которым подвержены организации, образовывающие с Эмитентом Группу, не оказывают влияния на Эмитента и на Группу в целом, а риски, реализация которых может оказать существенное влияние на Эмитента, в равной степени распространяются и на Группу.

В настоящем разделе Проспекта приведен подробный анализ факторов риска, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента, в частности:

- ***отраслевые риски;***
- ***страновые и региональные риски;***
- ***финансовые риски;***
- ***правовые риски;***
- ***риск потери деловой репутации (репутационный риск);***
- ***стратегический риск;***
- ***риски, связанные с деятельностью Эмитента;***
- ***иные риски, которые являются существенными для Эмитента.***

Эмитент дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, ориентируясь на собственную точку зрения и оценки. Однако перечень рисков, приведенный в настоящем пункте Проспекта, может быть не единственным, с которым можно столкнуться. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента и повлиять на его способность исполнять свои обязательства по своим ценным бумагам.

Возможные последствия реализации каждого из описанных ниже рисков:

Наиболее негативные для хозяйственной деятельности Эмитента и исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента последствия может оказать реализация финансовых, отраслевых, стратегических или страновых и региональных рисков, которые могут быть сопряжены с получением убытков, потерей финансовой устойчивости и платежеспособности Эмитента. В случае возникновения любого из описанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, при этом Эмитент приложит все усилия для сведения каких-либо негативных изменений к минимуму.

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

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 Группы связана с кикшерингом, то есть с сервисом краткосрочной аренды электросамокатов и электровелосипедов с поминутной оплатой с использованием специально разработанного Группой для аренды и управления СИМ программного обеспечения (собственной технологической платформы).

Таким образом, деятельность Компании связана как с разработкой и использованием программного обеспечения для представления в аренду собственного парка СИМ, так и с непосредственной операционной деятельностью по обслуживанию СИМ.

Основными отраслевыми рисками, по мнению Эмитента, являются (отдельно на внутреннем и внешнем рынке):

На внутреннем рынке:
- ***рынок кикшеринга находится в стадии развития и претерпевает существенные изменения, что затрудняет анализ бизнеса и перспектив его развития;***
- ***возникающее время от времени негативное освещение отрасли в информационном поле;***
- ***значительная конкуренция (в том числе с игроками со значительными финансовыми ресурсами) как в сегменте микромобильности, так и в транспортном секторе в целом;***
- ***сложность с привлечением новых пользователей может привести к более медленным темпам роста рынка, чем ожидается;***
- ***деятельность в значительной степени подвержена воздействию погодных условий и во многих регионах является сезонной.***

<u>Рынок кикшеринга находится на ранней стадии развития и претерпевает существенные изменения, что затрудняет анализ бизнеса и перспектив его развития</u>

Рынок кикшеринга, является быстроразвивающейся отраслью. Перспективы развития рынка кикшеринга, включая размеры спроса и предложения, ценовую конъюнктуру, уровень конкуренции, характеризуются высокой степенью неопределенности. Будущие операционные

результаты Компании будут зависеть от многочисленных факторов, влияющих на отрасль, многие из которых находятся вне ее контроля, в том числе:

- ***ухудшение демографической ситуации и изменение общественных предпочтений;***
- ***доступность и популярность транспортных средств совместного использования;***
- ***макроэкономическая ситуация, негативно влияющая на потребительские расходы и спрос на услуги кикшеринга.***

Возможность Эмитента эффективно планировать развитие будет в значительной степени зависеть от его способности предвидеть и адаптироваться к быстрым изменениям во вкусах и предпочтениях нынешних и потенциальных клиентов. В случае значительного снижения спроса на сервис кикшеринга со стороны потребителей, вызванного ухудшением восприятия сервиса в результате произошедших при использовании электросамокатов инцидентов, соображениями безопасности, труднодоступностью сервиса, неблагоприятными изменениями в доходах потребителей, либо по каким-то иным причинам, рост рынка кикшеринга может существенно замедлиться или вовсе остановиться, что окажет негативный эффект на бизнес Компании.

Для снижения риска Эмитент проводит постоянный анализ рынка, как в городах присутствия, так и в локациях, которые рассматриваются для открытия сервиса Эмитента, обновляет свои прогнозы по перспективам развития указанных рынков, критически оценивает эффективность своей операционной модели. В случае такой необходимости флот СИМ Группы может быть перераспределен по имеющимся рынкам с учетом соответствующей экономической целесообразности.

<u>Негативное освещение отрасли в информационном поле</u>

С момента старта кикшеринговых сервисов в обществе периодически возникает критика электросамокатов в части дискомфорта, вызываемого пользователями электросамокатов у пешеходов и автомобилистов. В основном такая критика была связана с созданием небезопасных ситуаций, которые происходили из-за езды по тротуарам и нарушения ПДД пользователями самокатов, во многих случаях частных самокатов высокой мощности.
Также сказывается низкий на данный момент уровень культуры вождения/управления СИМ.

Компания ожидает, что вопрос распространения, осведомленности и подготовленности к использованию электросамокатов может быть решен со временем, когда электросамокат станет более привычным способом передвижения по городу. Но уже сейчас кикшеринговые компании оперативно способствуют решению наиболее критичных проблем совместно друг с другом и с городскими властями.

С 2021 года Эмитент ежегодно проводит бесплатную Школу вождения электросамокатов, в которой все желающие обучаются ПДД и правилам этичного управления средствами индивидуальной мобильности.

Более 2 млн пользователей прошли Школу вождения с момента запуска в 2021 году.
В 2024 году Эмитент провел Школу вождения в совокупности 142 раза во всех местах присутствия.

Кроме классических форматов, Эмитент использовал креативные: арт-объекты с правилами вождения с Санкт-Петербурге и уличные линии на асфальте с правилами в Екатеринбурге. Всего с материалами о ПДД в рамках кампании по безопасности в разных форматах взаимодействовало порядка 6,3 миллиона человек.
Также, Эмитент разработал и опубликовал в открытом доступе уникальные методические материалы о ПДД для СИМ, которые могут быть использованы для обучения школьников и студентов. На базе этих методических материалов разработаны сценарии часовых занятий.

Важно отметить, что, по мнению Эмитента, ключевой причиной появления конфликтных ситуаций с участием СИМ является недостаточно развитая городская инфраструктура, в которой людям с разными транспортными потребностями не всегда удается комфортно сосуществовать. Полноценное решение данной проблемы лежит именно в развитии этой

инфраструктуры и в грамотном разделении транспортных потоков на территории всего города между пешеходами, пользователями средств индивидуальной мобильности и автомобилистами.

Существенная доля небезопасных и аварийных ситуаций, которые являются катализаторами негативных новостей в информационном пространстве, происходит с участием, как правило, частных электросамокатов, способных развивать скорость значительно выше 25 км/ч, – такие электросамокаты отсутствуют на балансе Эмитента.

Для повышения уровня безопасности и комфорта пешеходов Эмитент первым на рынке разработал и внедрил медленные зоны. В зонах, где большое скопление пешеходов, системно, по геопозиции самоката в поездке Компания может снизить лимит скорости. Это решение снизило социальное напряжение вокруг самокатов. Решение стало правилом для всего рынка.

<u>Конкуренция (в том числе с игроками со значительными финансовыми ресурсами) как в сегменте микромобильности, так и в транспортном секторе в целом</u>
Эмитент сталкивается с конкуренцией со стороны других видов транспорта, в том числе применимого для поездок на небольшие расстояния, включая автобусы, метро, велосипеды, автомобили, трамваи, мотоциклы, мопеды, а также другие виды транспорта и пешие прогулки. Некоторые из этих видов транспорта могут представляться потребителям более дешевыми, удобными, безопасным или более комфортными, чем использование электросамокатов и электровелосипедов.

Помимо конкуренции с вышеуказанными видами транспорта, Компания сталкивается с конкуренцией со стороны других сервисов кикшеринга. Основными конкурентами Эмитента на рынке кикшеринга являются компании, работающие под торговыми марками МТС Юрент и Яндекс Go(Яндекс Го). Стоит отметить, что в марте 2024 года компания МТС увеличила долю в сервисе краткосрочной аренды электросамокатов Urent (Юрент) до 80,58%. Urent(Юрент) уже был доступен по подписке МТС Premium (МТС Премиум). В течение 2024 года сервис был интегрирован в экосистему МТС. А пользователи смогут авторизоваться в сервисе по МТС ID (МТС АйДи), использовать баллы МТС Cashback (МТС кэшбэк).

Эмитент также конкурирует с городскими сервисами велопроката, сервисами каршеринга, такими как Делимобиль, Яндекс Go (Яндекс Го), Ситидрайв и Belka Car (Белка Кар), сервисами такси, такими как Яндекс Go (Яндекс Го) и Ситидрайв. Некоторые из перечисленных конкурентов, по мнению Эмитента, могут обладать широкими финансовыми, техническими, маркетинговыми, научно-исследовательскими, производственными и другими ресурсами, возможно большей узнаваемостью среди потребителей за счет большей пользовательской базы, более длительной историей операционной деятельности, чем у Эмитента. Компании-конкуренты могут выделять больше ресурсов на разработку, продвижение и продажу своих сервисов и предлагать более низкие цены на предоставляемые услуги, чем Эмитент, что может негативно сказаться на результатах его деятельности. Кроме того, компании могут обладать большими ресурсами для исследований, разработки и вывода на рынок новых технологий, включая электросамокаты и электровелосипеды, или электронные скутеры, а также могут иметь другие финансовые, технические и ресурсные преимущества. Эти факторы могут позволить конкурентам Эмитента получать больший доход и прибыль от своих существующих баз пользователей, привлекать и удерживать новых клиентов с меньшими затратами или быстрее реагировать на новые и появляющиеся технологии и тенденции.

Нынешние и потенциальные конкуренты Эмитента могут объединиться между собой или с третьими сторонами, что может еще больше усилить их конкурентные преимущества. Если Эмитенту не удастся успешно конкурировать с другими участниками рынка, это может негативно сказаться на его бизнесе, финансовом положении и результатах деятельности.

Для митигации риска Компанией осуществляется ряд инициатив для наращивания доли рынка и удержания пользователей:

1. ***Эмитентом осуществляется мониторинг емкости рынка, размера флота конкурентов и доли рынка Компании по размеру флота по каждому городу присутствия. На основе этих данных Эмитент наращивает размер флота во всех городах присутствия для создания конкурентного преимущества посредством большей доли флота от емкости чем у конкурентов. Это конкурентное преимущество позволяет иметь больший охват пользователей и территорий городов, создать большую доступность самокатов для пользователей, чем у конкурентов. Во многих крупных и стратегически важных городах рынка РФ Эмитент имеет лидирующую долю флота самокатов и большую долю активных пользователей, которую планирует в дальнейшем увеличивать за счет насыщения рынка флотом самокатов в рамках емкости рынка.***
2. ***Эмитент осуществляет и планирует осуществлять в дальнейшем ряд процессов по удержанию пользователей, снижению оттока пользователей, наращиванию ядра активной аудитории, а именно программы лояльности, промо-процессы с использованием сегментации пользователей на основе их поведения, разработка новых тарифов и пакетных предложений, которые соответствуют потребностям различных сегментов пользователей и тем самым создают выгодные условия использования сервиса для пользователей и удерживают их от перехода к конкурентам. Одним из шагов по удержанию пользователей стал запуск в июле 2023 года программы лояльности. В программе присутствуют элементы, стимулирующие дополнительный интерес к поездкам и использованию электротранспорта.***

Кроме того, происходит постоянный мониторинг удовлетворенности пользователей и разбор возможных причин оттока пользователей посредством качественных исследований, с помощью которых выявляются критичные для пользователей моменты при выборе сервиса и составляется план действий для удержания пользователей.

<u>Сложность с привлечением новых пользователей может привести к более медленным темпам роста, чем ожидается.</u>

Успех сервиса Эмитента во многом зависит от его способности привлекать новых пользователей, удерживать существующих пользователей и увеличивать утилизацию СИМ, выраженную в среднем числе поездок на одном СИМ за период.

У пользователей сервиса Эмитента есть широкий выбор вариантов транспорта, включая личный транспорт, каршеринг, такси, общественный транспорт, сервисы кикшеринга конкурентов Эмитента и другие виды транспорта. Предпочтения пользователей также могут меняться с течением времени. Для расширения базы пользователей Эмитенту необходимо фокусировать усилия на привлечение новых пользователей, в том числе путем мотивации пользователей прочих видов транспорта к переходу на услуги кикшеринга. На его репутацию, бренд и способность завоевать доверие существующих и новых пользователей могут негативно повлиять жалобы и негативные отзывы о нем, его сервисе и предложениях на его платформе или о его конкурентах, даже если они фактически неверны или основаны на отдельных инцидентах. Кроме того, если существующие и новые пользователи не сочтут СИМ Эмитента надежными, безопасными и доступными, или если он не будет способен предлагать новые и актуальные предложения и функции на его платформе, он может испытывать сложности с тем, чтобы удерживать существующих и привлекать новых пользователей. В случае, если Эмитенту не удастся выйти в новые города или если он не сможет увеличивать количество поездок на своих СИМ в городах текущего присутствия с ожидаемыми темпами, или если возникнут сложности с продолжением работы в городах, в которых его сервис присутствует, рост базы пользователей Эмитента может оказаться ниже его ожиданий. Невозможность достижения Эмитентом достаточного уровня количества пользователей и поездок может отрицательно сказаться на его бизнесе, финансовом состоянии и результатах деятельности.

Эмитент на постоянной основе следит за качеством услуги. Проводя регулярное техническое обслуживание по пробегу или времени в городе. Выстроенные процедуры мониторинга и анализа пользовательского спроса, новостных публикаций и упоминаний в соцсетях, позволяют Эмитенту гибко реагировать, как на возможные отдельные локальные

инциденты, предоставляя необходимые комментарии/разъяснения лидерам мнений, так и на потенциальные существенные изменения в структуре спроса, управляя своей ценовой политикой и распределением флота по регионам присутствия.

<u>Деятельность Эмитента в значительной степени подвержена воздействию погодных условий и во многих регионах является сезонной</u>

Сервис Эмитента представлен во многих городах, с климатическими условиями, предполагающими холодные зимы и (или) длительные периоды осадков, во время которых СИМ не будут доступны для использования либо спрос будет существенно снижен. В результате плохие погодные условия в отдельно взятом городе могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Компании в этом городе и привести к значительным колебаниям в результатах деятельности всей группы. Поскольку большая часть дохода Эмитента в настоящее время поступает от предоставления услуг в городах, в которых холодный период приходится на ноябрь — март, погодные условия в большей степени отражаются на результатах бизнеса Эмитента в первом и четвертом кварталах календарного года.
Сезонность бизнеса Эмитента также может создавать риски управления денежными потоками. Компания учитывает сезонность бизнеса при прогнозировании денежных потоков, создавая запас ликвидности в высокий сезон для осуществления деятельности в холодный период. Кроме того, Эмитент оценивает, что по мере выхода сервиса в новые города, сезонность результатов деятельности Эмитента может измениться за счет расширении географии предоставления сервиса в южных регионах.

На внешнем рынке:

Основная деятельность Эмитента сконцентрирована на внутреннем рынке, в связи с чем риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке, отсутствуют.

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

На внутреннем рынке:
Высокий уровень инфляции и повышение стоимости фондирования для поставщиков и подрядных организаций Эмитента может оказать влияние на рост закупочных цен на продукцию, а также вызывать удорожание сервисного обслуживания СИМ. Что в свою очередь может привести к снижению рентабельности бизнеса Эмитента, отрицательно сказаться на финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента и оказать соответствующее влияние на исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Для минимизации указанного риска Эмитент работает с широким кругом надёжных поставщиков, предлагающим наиболее подходящие условия по стоимости услуг

На внешнем рынке:
На внешнем рынке риски заключаются в основном в рисках повышения закупочной цены СИМ, а также их отдельных комплектующих. В случае роста цен у поставщиков комплектующих СИМ может возникнуть ситуация со снижением рентабельности бизнеса Эмитента, что, в свою очередь, может отрицательно сказаться на финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента и оказать соответствующее влияние на исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Эмитент проводит мониторинг динамики макроэкономических показателей, что позволяет своевременно разрабатывать комплекс мер по снижению негативного влияния изменений макроэкономической ситуации на деятельность Группы. Для снижения указанного риска Эмитент использует эффект масштаба в переговорах с поставщиками, постоянно повышает степень локализации закупаемых компонентов и запчастей СИМ, минимизирует долю закупок в иностранных валютах, следит за ассортиментом аналогичной продукции,

представленной на рынке. Также Эмитент хеджирует валютные риски, в основном в отношении пары рубль-юань, с помощью финансовых инструментов.

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.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги, оказываемые Эмитентом, обусловлены возникновением следующих факторов:
1) риск негативного изменения макроэкономической ситуации в стране и, как следствие, снижения потребительского спроса со стороны населения;
2) риск усиления конкуренции со стороны других участников рынка и, как следствие, необходимость снижения цен на услуги Эмитента.

На внутреннем рынке:
Негативное изменение цен на оказываемые услуги может оказать существенное влияние на объем предоставляемых Эмитентом услуг и в итоге на финансовые показатели Эмитента. Влияние риска, связанного с возможным изменением цен на услуги Эмитента, на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента по мнению Эмитента, существенно, особенно при условии долгосрочного воздействия указанных внешних факторов.

Эмитент постоянно отслеживает уровень рыночных цен, баланс спроса и предложения в разных городах. Компания применяет алгоритмы динамического ценообразования. Эмитент применяет выстроенную методику для определения целесообразности запуска сервиса в новых городах/ увеличения присутствия в текущих локациях, оптимизируя распределение флота по городам с целью максимизации маржинальности операционной деятельности. Эмитент комплексно подходит к управлению указанными рисками с целью снижения и нейтрализации их воздействия на деятельность Группы и исполнение ею обязательств по ценным бумагам в случае их возникновения.

На внешнем рынке:
Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, в связи с этим риски, связанные с возможными изменениям цен на услуги Эмитента на внешнем рынке, отсутствуют.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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

Страновые риски:
Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, присущие Российской Федерации. Страновые риски Российской Федерации обусловлены зависимостью национальной экономики от сырьевого сектора, высоким политическим риском, риском изоляции российской экономики, сокращением иностранных инвестиций, уменьшение возможностей и ухудшением условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России.

Наличие указанных факторов может осложнить доступ Эмитента к источникам финансирования внутри России и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности клиентов Эмитента и его деятельности в целом.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и евро, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и, как следствие, на будущей деятельности Эмитента. На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ, уголь и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и, поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики.

Сохраняющаяся политическая напряженность, а также международные санкции в отношении крупнейших российских компаний и некоторых граждан также оказывают негативное влияние на российскую экономику. Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, 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 облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

Эмитент проводит мониторинг экономической ситуации в России и степень влияния на нее внешнеэкономических факторов, учитывает эти риски при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей и считает потенциальное влияние вышеописанных тенденций прогнозируемым.

Региональные риски:

Центральный офис Эмитента зарегистрирован и расположен в Москве. При этом Эмитент осуществляет хозяйственную деятельность осуществляет как в Москве, так и в Санкт-Петербурге, Казани, Уфе, Сочи, Новосибирске, Екатеринбурге и других крупных городах России.

Большинство значимых региональных рисков, таких, как риски экономического и политического характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента, однако могут негативно повлиять на ее деятельность. Описание данных рисков в разделе страновых рисков применимо и к описанию региональных рисков.

<u>Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность</u>

Как правило, развивающиеся рынки в большей степени подвержены различного рода финансовым кризисам, в том числе происходящим на развитых рынках. В случае экономического спада в других странах, экономики развивающихся стран, в том числе и России, также могут столкнуться с замедлением.

Экономики развивающихся стран в значительной степени могут зависеть от конъюнктуры развитых рынков. Например, в случае оттока капитала с развивающихся рынков, могут существенно снижаться темпы их экономического развития. Тем не менее в связи с формальными и неформальными ограничениями на движение капитала в и из России общие тенденции, присущие другим развивающимся рынкам, могут не в полной мере отражаться на российской экономике.

Правовые, налоговые и регуляторные системы развивающихся стран, в том числе и России, могут быть неустойчивы и сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же могут продолжать часто меняться, что может создавать дополнительные трудности для российских предприятий.

Нестабильность российской экономики может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес Эмитента.

За последние три десятилетия российская экономика столкнулась с различными аспектами, связанными с неустойчивыми темпами развития, такими как значительные спады или существенное замедление темпов роста ВВП по сравнению с другими развитыми и развивающимися странами, высокий уровень инфляции, высокие и / или быстро растущие процентные ставки, снижение реального располагаемого дохода населения, высокая волатильность курса рубля, неопределенность связанная с трансграничным движением капитала, высокая зависимостью российский экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров и т.д.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые значительно колебались в последние несколько лет. Падение цен на них может замедлить развитие российской экономики и оказать неблагоприятное воздействие на деятельность Эмитента. Санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским Союзом и некоторыми другими странами могут оказать негативное влияние на российскую экономику. Существенное ухудшение экономического положения в Российской Федерации может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес Эмитента.

Также возможные существенные изменения в глобальной экономике и нарастающие негативные процессы в экономиках стран Европейского Союза и Соединенных Штатов Америки, с которыми российская экономика до недавнего времени была тесно связана, включая высокие показатели инфляции и стагнацию производства развитых стран, имеют высокую степень неопределенности и непредсказуемый результат для российской экономики.

<u>Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками</u> в Российской Федерации:

Возможные военные конфликты, дополнительные санкции со стороны других государств, введение чрезвычайного положения и забастовки могут негативно сказаться на деятельности Эмитента.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении российских граждан, юридических лиц и секторов российский экономики. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Недавний рост напряженности в связи с ситуацией вокруг Украины также привел к росту неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России и увеличению рисков дополнительных санкций.

В феврале 2022 года, после признания Россией Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики, а также объявления и начала специальной военной операции в Украине Российской Федерацией, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. Существует высокая вероятность введения дальнейших санкций. Это может иметь существенное отрицательное влияние на экономику России.

Данные обстоятельства привели к повышенной волатильности финансовых рынков и курса российского рубля, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России. Ключевая ставка ЦБ РФ была повышена до уровня 21% в течение 2024 года.

Эмитент также может оказаться подверженным санкционным рискам. Ситуация с санкциями является сложной, непредсказуемой и изменчивой. Введение санкций против российских компаний и физических лиц, секторальных санкций, усиление внимания со стороны зарубежных контрагентов, изменения в длительных режимах санкций – все эти факторы могут существенно повлиять на экономическую ситуацию в стране в целом и негативно повлиять на деятельность Эмитента.

Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения в отдельных регионах, на территории которых он ведет свой бизнес, и в России в целом. В связи с проведением специальной военной операции в Украине эти риски повысились. Эти риски не могут быть оценены Эмитентом, так как находятся вне его контроля и зависят от ситуации в мире, в России и в отдельных ее регионах.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в целом в стране и в отдельных регионах, находятся вне контроля Эмитента, и зависят от политической и экономической ситуации в мире, в России и в ее отдельных регионах.

Риски, связанные с географическими особенностями в государстве и административно-территориальных единицах государства

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

Среди географических особенностей России, влияющих на хозяйственную деятельность, обращают на себя внимание прежде всего обширность занимаемого страной пространства, неравномерность заселения и хозяйственного освоения территории; богатство и разнообразие природных условий и природных ресурсов; многонациональный состав населения и этническая мозаичность территории, сильные территориальные контрасты в экономической и социальной сферах. Однако указанные особенности не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента, поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность в крупных городах страны с развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением.
Возможные природные катаклизмы на территории России могут оказать влияние на операционную деятельность Эмитента. Некоторое города Краснодарского края, в которых Эмитент ведет операционную деятельность, могут быть подвержены подтоплениям из-за неблагоприятных погодных явлений. Такие подтопления имеют сезонный характер, и Эмитент учитывает эти риски при планировании своей деятельности осуществляя мониторинг прогноза погодных условий в регионе (при необходимости Группой осуществляется переброска флота СИМ между регионами).

В силу достаточно высокой географической диверсификации Группы, риски, связанные с географическими особенностями отдельных регионов, оцениваются Эмитентом как минимальные.

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

2.8.3. Финансовые риски

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.
Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, роста инфляции.

Риски изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - риск возникновения дополнительных расходов/ убытков Эмитента в связи с возможным увеличением процентных ставок. Изменение процентных ставок может оказать негативное влияние на финансовое положение и устойчивость Эмитента.
Долговой портфель Эмитента по состоянию на дату утверждения Проспекта состоит из банковских кредитов и облигационных займов с фиксированной и переменной процентной ставкой, которая зависит от значения ключевой ставки Банка России. Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя их справедливую стоимость в отношении долговых обязательств с фиксированной ставкой процента, либо будущие потоки денежных средств в отношении долговых обязательств с переменной ставкой процента. Также изменение процентных ставок может оказать негативное влияние на стоимость привлечения кредитных ресурсов в будущем.

В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Эмитент может рассмотреть осуществление гибкой политики рефинансирования, выбирая наиболее подходящие методы в зависимости от конкретных рыночных условий.

Эмитент осуществляет контроль уровня долговой нагрузки и сроков возврата займов, в том числе путем управления своей инвестиционной программой. Тем не менее, если Эмитенту не удастся привлечь долговое финансирование на приемлемых условиях, это может оказать неблагоприятное влияние на хозяйственную деятельность, финансовое положение, финансовые результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

Риски изменения валютного курса

Резкие колебания курсов определенных иностранных валют по отношению к рублю могут повысить затраты Эмитента на закупку СИМ и запчастей к ним.

Колебания валютных курсов могут оказывать существенное влияние на финансовые результаты Группы, поскольку Группа проводит закупку СИМ и запчастей к ним в Китае. Эти закупки проходят по ценам, установленным в иностранной валюте, в основном в китайских юанях, в то время как Группа предоставляет услуги своим клиентам в российских рублях. С 2022 года Эмитент перешел на осуществление расчётов с поставщиками в Китае в юанях. Для балансирования своей валютной позиции и оплаты закупок СИМ и запчастей к ним, Эмитент держит часть своих денежных средств в китайских юанях, а также использует инструменты хеджирования, такие как валютный форвард.

Доллар США, евро и китайский юань существенно колебались по отношению к рублю в последние годы, в частности, в связи с введенными санкциями после февраля 2022 г., а также с определенными ограничениями на движение капитала со стороны России. Существенные колебания этих валют по отношению к рублю могут продолжиться и в будущем.

Когда российский рубль обесценивается по отношению к китайскому юаню или любой другой валюте, в которой могут быть оценены закупки Эмитента, затраты Эмитента обычно увеличиваются. В результате волатильность соответствующих курсов валют может негативно влиять на ключевые финансовые показатели Эмитента, а также приводить к сокращению инвестиционной программы.

С целью натурального хеджирования финансирование привлекается Эмитентом в рублях, валюте выручки Эмитента. Риски, связанные с влиянием изменения валютного курса на источники финансирования Эмитента отсутствуют. Эмитент использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютных рисков при осуществлении закупок СИМ и запчастей к ним.

Также Эмитент, стремясь сократить зависимость от поставок зарубежных поставщиков, проводит программу по локализации производства запчастей для СИМ в России. Благодаря этой программе часть запчастей приобретается уже у поставщиков в России.

Инфляционный риск

Высокие темпы инфляции могут сказаться на реальных располагаемых доходах клиентов Эмитента, общем уровне цен в России и как следствие на финансовом положении Эмитента.

Россия испытывала в прошлом и может испытывать в будущем периоды высокой инфляции. По данным Банка России в декабре 2024 г. годовая инфляция составила 9,52%. В случае если экономика России вернется к устойчиво высоким темпам инфляции, это может привести к нестабильности на рынке, новым финансовым кризисам, а также снижению реальных располагаемых доходов потребителей. Эти факторы могут повлиять на общий уровень спроса на услуги Эмитента.

Определенные виды расходов Эмитента зависят от общего уровня цен в России. Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Эмитента, и как следствие к снижению рентабельности бизнеса Эмитента.

Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Эмитента и снижению операционной маржи, что в свою очередь может оказать влияние на потенциальный размер дивидендов.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше последствий реализации инфляционного риска Эмитент предпримет меры по их минимизации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. В частности, Эмитент может предпринять меры, направленные на снижение операционных расходов, импортозамещение товаров и услуг, диверсификацию или рефинансирование долгового портфеля с целью оптимизации стоимости финансирования и/или сроков погашения долга. Эмитент также планирует принять необходимые меры по ограничению роста расходов и увеличению доходов, соответствующие сложившейся ситуации.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля 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.

Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Эмитента и снижению операционной маржи, что в свою очередь может оказать негативное влияние на возможность исполнения Эмитентом своих обязательств, включая выплаты по ценным бумагам Эмитента. Критическим, по мнению Эмитента, значением инфляции является уровень 25-30% в год.

Эмитент учитывает текущие и прогнозные изменения темпов инфляции в своей деятельности. При возникновении указанного риска Эмитент планирует принять необходимые меры по ограничению роста расходов и увеличению доходов, релевантные сложившейся ситуации. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

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.

Эмитент предполагает, что в будущем следующие показатели финансовой отчетности будут наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

Риск	*Вероятность возникновения*	*Показатели консолидированной финансовой отчетности, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанного риска*	*Характер изменений в отчетности*
Рост ставок по кредитам (риск изменения процентных ставок)	***Средняя***	***Чистая прибыль, процентные расходы***	***Увеличение ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь увеличит процентные расходы Эмитента, и, как следствие, снизит чистую прибыль.***
Валютный риск	***Средняя***	***Капитальные и операционные затраты, чистая прибыль***	***Существенное ослабление рубля по отношению к иностранной валюте может привести к увеличению рублевых затрат на закупку основных средств и части операционных расходов (в основном, расходов на запчасти) и снижению чистой прибыли.***
Инфляционные риски	***Средняя***	***Чистая прибыль, себестоимость продаж коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.***	***Увеличение инфляции приведет к увеличению себестоимости продаж, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов. Что в конечном счете приведет к снижению чистой прибыли.***

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).

Правовой риск – риск убытков в результате различного применения норм законодательства регулирующими и судебными органами либо в результате невозможности исполнения контрактов вследствие нарушения законодательства или нормативных актов, а также риск изменения нормативных правовых актов. Правовой риск включает в себя также риск применения надзорными органами штрафов либо иных мер воздействия к Эмитенту, что позднее может привести к возникновению расходов в результате судебных исков со стороны третьих лиц.

Российская Федерация продолжает развивать свою правовую базу в соответствии с международными стандартами и требованиями рыночной экономики. С целью урегулирования активно развивающихся социальных и экономических реалий, в том числе цифровой экономики, в российское законодательство вносятся многочисленные изменения. Регулирование многих ключевых отраслей права по-прежнему содержит пробелы и противоречия, которые не всегда устраняются судебной практикой.

К числу рисков современной российской правовой системы относятся:

- ***неполные судебные и административные рекомендации по толкованию российского законодательства;***
- ***сложность процедуры банкротства и длительные сроки рассмотрения соответствующих дел;***

- ***трудности с исполнением судебных решений на практике;***
- ***существенные пробелы в структуре регулирования из-за задержек или отсутствия имплементационного законодательства;***
- ***высокая степень дискреционности полномочий со стороны регулирующих органов.***

Эмитент может испытывать трудности с получением полного возмещения понесенных убытков в ходе судебных разбирательств, в том числе для защиты своих имущественных прав.

Российская судебная система не всегда застрахована от экономического и политического влияния. Исполнение судебных решений может на практике быть очень сложным и трудоемким. Кроме того, судебные иски иногда используются для достижения политических и коммерческих целей. Все эти факторы могут затруднить прогнозирование судебных решений в России и в некоторых случаях затруднить эффективное возмещение ущерба.

Несмотря на недавние реформы российской судебной системы, переходное состояние российской правовой системы может повлиять на способность Группы осуществлять свои права и обязанности по контрактам или защищать себя от претензий других лиц, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы.
Эмитент может столкнуться с изменениями в регулировании, вводящими дополнительные ограничения в отношении СИМ, существенно влияющие на его деятельность в странах присутствия. Ужесточение регулирования может негативно сказаться на финансовых показателях Эмитента, так как может привести к риску ограничения или запрета работы сервиса в странах присутствия Эмитента. Однако сервисы кикшеринга стали интегральной частью городской транспортной инфраструктуры, что снижает вероятность указанного риска.

Кроме этого, в России в недавнем прошлом произошли регуляторные изменения, существенно снизившие неопределенности регуляторной среды.

Так, в России СИМ получили правовой статус. В октябре 2022 года Правительство Российской Федерации утвердило поправки в ПДД для электросамокатов и других СИМ, которые 01 марта 2023 года вступили в силу. СИМ выделены в отдельную категорию транспортных средств в ПДД с соответствующими применимыми к ним правилами. Разрешено движение по велодорожкам и тротуарам, разрешено совместное движение с пешеходами для СИМ весом до 35 кг. СИМ не относятся к категории мопедов, для управления СИМ не нужно водительское удостоверение. Установлена предельная скорость - 25км/ч. Разрешено движение по обочине, а также по правому краю проезжей части при отсутствии/недостаточной ширине тротуара, если скорость дороги для автомобилей не более 60 км/ч.

В октябре 2023 года Правительство Российской Федерации утвердило дорожную карту мероприятий, направленных на дополнительное нормативно-правовое регулирование развития средств индивидуальной мобильности и обеспечение безопасности дорожного движения при их использовании. В дорожной карте делается акцент на развитии отрасли микромобильности и условий для нее, документ не содержит предложений по введению существенных запретов на использование СИМ или осуществление кикшеринговой деятельности. Все ключевые меры в сфере микромобильности уже формализованы в данной дорожной карте, что позволит структурировать и более оптимально администрировать регуляторные процессы в этой сфере.

В течение 2024 года в рамках исполнения дорожной карты принят ряд федеральных нормативных актов, регулирующих учет средств индивидуальной мобильности в нормативно-технических документах в сфере строительства и при организации дорожного движения в муниципальных образованиях, в том числе при оценке состояния дорожного движения и эффективности его организации, при подготовке программ комплексного развития транспортной инфраструктуры, документов по организации дорожного движения, при организации парковок и велополос для СИМ.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент:

Текущие судебные процессы, в которых участвует ООО «ВУШ», не являются значимыми для Эмитента по критерию существенности, не несут рисков, связанных с продолжением деятельности или рисков, которые могут повлечь существенные финансовые потери.

Риски, связанные с изменениями валютного законодательства:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее по тексту – «Закон о валютном регулировании»), Указов Президента Российской Федерации и иных нормативно-правовых актов, в частности вступивших в силу с 28 февраля 2022 года. Риски, связанные с ужесточением валютного регулирования, в том числе введения тех или иных форм валютного контроля могут оказать влияние на деятельность Эмитента, так как Эмитент закупает основные средства и запчасти у иностранных контрагентов. Эмитент на постоянной основе осуществляет мониторинг изменений нормативной базы в области валютного регулирования и следует всем установленным законодательным требованиям при осуществлении своей деятельности.

Риски, связанные с изменениями законодательства о налогах и сборах:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют, однако являются стандартными для любой организации, осуществляющей деятельность в Российской Федерации. Существующее налоговое законодательство является многоуровневым, сложным и допускает неоднозначное толкование его норм, в том числе государственными органами. Правительство Российской Федерации и Федеральное Собрание последовательно реформируют налоговую систему, изменяя Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) и иное применимое к деятельности российских юридических и физических лиц законодательство и подзаконные акты, в том числе с учетом появившихся в Российской Федерации с февраля 2022 года вызовов и в соответствии со стратегией эффективного развития российской экономики. Тем не менее, российское налоговое законодательство, связанные нормативные акты и судебная практика подвержены частым изменениям, различным толкованиям и непоследовательному и избирательному исполнению. Различные толкования налоговых норм могут существовать как между государственными органами на федеральном, региональном и местном уровнях, так и внутри них, что увеличивает число существующих неопределенностей и приводит к непоследовательному применению этих законов и правил на практике. В некоторых случаях российские налоговые органы применяют новые толкования законов и нормативных актов ретроспективно.

Существующие неопределенности в толковании и правоприменении могут также подвергнуть Эмитента значительным штрафам и потенциально серьезным принудительным мерам, и привести к большему, чем ожидаемое налоговому бремени. Это, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты его деятельности, финансовое состояние и перспективы. Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых налогов может отрицательно сказаться на деятельности Эмитента. Эти условия усложняют прогнозирование налогов и принятие соответствующих бизнес-решений. Компания имеет освобождение от уплаты НДС и ставку 0% по налогу на прибыль в соответствии с Федеральным законом «Об инновационном центре «Сколково». Согласно НК РФ, освобождение от налога на прибыль и НДС предоставляется не более чем на 10-летний период, Компания получила указанные льготы в 2020 году. Они прекращаются при достижении определенных лимитов выручки и накопленной налоговой прибыли по данным налогового учета.

Эмитент в соответствии с требованиями налогового законодательства отражает обязательства по налогам в полном объеме, но не исключает возникновение непредвиденных налоговых рисков для Эмитента в связи с указанными выше факторами неопределенности.

Налоговые декларации вместе с соответствующими документами подлежат рассмотрению и могут подлежать проверкам российскими налоговыми органами, которые в соответствии с российским законодательством могут налагать на налогоплательщиков штрафы и пени. За

некоторыми исключениями налоговые декларации подлежат налоговой проверке в течение трех календарных лет, непосредственно предшествующих году принятия решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах могут проводиться повторные налоговые проверки, поэтому предыдущие налоговые проверки не обязательно исключают последующие проверки, относящиеся к проверяемому периоду. Налоговый кодекс Российской Федерации предусматривает возможность продления трехлетнего срока давности при определенных условиях.

Эмитент оценивает степень влияния на бизнес новых законодательных инициатив, изменений в правоприменительной практике, связанных с налоговыми спорами, проводит своевременные оценки влияния возможных изменений в налоговом законодательстве на показатели своей деятельности, а также принимает соответствующие меры, способные уменьшить негативные последствия изменений налоговой политики. Эмитент регулярно анализирует внутренние процедуры на соответствие действующему налоговому законодательству, текущим интерпретациям, опубликованным в официальных источниках, принимает меры по максимальному соответствию налоговому законодательству, включая оценку налоговых рисков при заключении сделок и подписании договоров и налоговый контроль операций.

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

Изменение правил таможенного контроля и пошлин в сторону их увеличения может быть обусловлено защитой интересов отечественных производителей, политикой поддержки импортозамещения, а также противодействия ввоза товаров, в том числе определенных торговыми санкциями. Изменение правил таможенного контроля и пошлин, их правоприменительной практики, в том числе на основе их ретроспективного толкования, в сторону их увеличения может привести к дополнительным финансовым затратам Эмитента в связи с закупкой импортных товаров. Эмитент на постоянной основе осуществляет мониторинг изменений нормативной базы в области правил таможенного контроля и таможенных пошлин для снижения возможных негативных последствий, связанных с правоприменением таможенных правил, а также учитывает их изменения в операционной деятельности Эмитента.

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

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию, и у Эмитента отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

Для осуществления своей деятельности Эмитент в соответствии с действующим законодательством не обязан получать какие-либо разрешения, однако фактически согласовывает начало своей деятельности в местных органах власти каждого города, в котором оказывает услуги или планирует их оказание. В то же время отсутствие правового регулирования деятельности по кикшерингу ведет к правовой неопределенности, которую отдельные органы местного самоуправления предпринимают попытки устранить с помощью местного регулирования, в частности, путем установления дополнительных требований к размещению электросамокатов на улицах города.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:

Система арбитражных судов в Российской Федерации при рассмотрении дел придерживается принципа верховенства закона и достаточно эффективно защищает права Эмитента в случае их нарушения, создавая соответствующую судебную практику. Вместе с

тем, нормативное регулирование, касающееся СИМ, является новым и еще только продолжает формироваться, в связи с чем и судебная практика в соответствующей части находится в стадии формирования. Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, не оцениваются им как существенные. Эмитент внимательно изучает изменения судебной практики, связанной с его деятельностью с целью оперативного учета данных изменений. Судебная практика анализируется как на уровне Верховного Суда РФ, так и на уровне окружных федеральных арбитражных судов, анализируется правовая позиция Конституционного Суда РФ по отдельным вопросам правоприменения.

В случае изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы, Эмитент будет планировать свою финансово-хозяйственную и производственную деятельность с учетом такого изменения. Эмитент предпринимает все возможные действия, направленные на уменьшение данного риска неправильного применения правовых норм, в частности:

- ***в отношении проектов документов Эмитента проводится юридическая, финансовая и бухгалтерская экспертиза, а также (в зависимости от содержания документа) техническая экспертиза;***
- ***Эмитент организует на систематической основе повышение квалификации сотрудников юридических, финансовых, бухгалтерских, кадровых, технических и всех других подразделений;***
- ***по мере необходимости Эмитент пользуется услугами независимых юридических, финансовых, управленческих, технических и иных консультантов.***

Поскольку Группа осуществляет деятельность по предоставлению СИМ населению, к ее деятельности могут быть применены нормы законодательства об оказании услуг населению и защите прав потребителей, которые подвержены частым изменениям и различному судебному толкованию, что может негативно сказаться на бизнесе Группы.

Кроме того, Группа может быть подвержена искам о привлечении к ответственности за оказание некачественных услуг, связанных с наличием скрытых дефектов в технике Эмитента, или причинении ущерба физическим лицам.

В связи с неустойчивой практикой по регулированию правоотношений, связанных с предоставлением СИМ в аренду, а также не единообразным подходом органов местного самоуправления к вопросу регулирования деятельности Группы, в некоторых регионах Группа может быть подвергнута административным штрафам в связи с нарушением нормативно-правовых актов уровня субъектов или муниципального уровня, распространяемых органами местного самоуправления на СИМ. При этом по оценкам Эмитента данный риск не способен оказать существенного влияния на его хозяйственную деятельность.
На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в судебных процессах, способных оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Эмитента.

Возможные последствия реализации описанных выше рисков с учетом специфики деятельности Группы Эмитента: увеличение налоговой нагрузки, снижение прибыли и рентабельности.

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

Компании, являющиеся взаимосвязанными с Эмитентом для целей составления консолидированной финансовой отчетности по правилам МСФО, осуществляют хозяйственную деятельность на территории Южной Америки. Компании, образующие с Эмитентом Группу, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы, ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. В связи с этим риски,

связанные с финансово-хозяйственной деятельностью Группы Эмитента за пределами Российской Федерации, не являются существенными.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

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

Риск потери деловой репутации – риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве их продукции (работ, услуг) или характера его деятельности в целом.

Упоминания и публикации в средствах массовой информации, в которых негативно освещается Эмитент, его менеджмент, могут оказать существенное негативное влияние на репутацию Эмитента, независимо от того, насколько правдива или нет данная информация.

Существенным риском является негативное представление репутации отрасли в целом, исследования и обзоры аналитиков и инвесторов, оценка Эмитента в СМИ. Большая часть этих факторов находится вне зоны влияния и управления Эмитента.

В рамках сохранения деловой репутации и работы над корректным позиционированием себя и отрасли в целом в СМИ, Эмитент:
- повышает качество и уровень менеджмента;
- совершенствует ценовую политику;
- доносит свою приверженность принципам социальной ответственности и защиты окружающей среды;
- развивает этическое поведение и компетентность персонала;
- уделяет первоочередное внимание вопросам просвещения культуре вождения.

Однако вышеперечисленные факторы не исключают отсутствия репутационного риска, который, в свою очередь, может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

2.8.6. Стратегический риск

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

Стратегические риски возникают в силу недостаточного учета неопределенности, связанной с внешней средой и развитием внутренних процессов Эмитента в процессе принятия стратегических решений. Действующие у Эмитента процедуры стратегического планирования и управления предусматривают регулярный мониторинг хода реализации и достижения стратегических целей, что позволяет выявлять существенные отклонения от ранее принятых планов. Тем не менее, значительная часть стратегических планов базируется на текущих и перспективных оценках рынка присутствия Эмитента. Эмитент понимает, что нельзя исключить стратегических ошибок, обусловленных возможностью ухудшения экономической ситуации в стране и отрасли, связанной с трудно прогнозируемыми событиями, такими, как пандемия коронавирусной инфекции COVID-19 и возможный кризис, связанный с санкционным давлением на Россию или другие резко негативные события

общемирового и общестранового масштаба и даже масштаба конкретного региона или города.

Эмитент на регулярной основе оценивает свое положение в отрасли и адаптирует свою бизнес модель. При реализации рисков проводится пересмотр и (или) корректировка ранее принятых стратегических планов и (или) решений. Основными стратегическими рисками, по мнению Эмитента, являются:

- ***риск потери ключевых фигур в руководстве Группы и нехватка квалифицированного персонала;***
- ***риск невозможности качественно управлять своим ростом и реализовать свою стратегию по расширению географии присутствия;***
- ***зависимость роста бизнеса от способности Компании обеспечить рост количества поездок и средней стоимости поездки;***
- ***невозможность обеспечить эффективный рост и техническое поддержание парка СИМ может негативно сказаться на бизнесе, финансовом состоянии и результатах деятельности Компании;***
- ***сбои поставок СИМ, увеличение затрат на поставки или неспособность локализовать, улучшить и расширить цепочки поставок могут оказать существенное негативное влияние на реализацию стратегии Эмитента;***
- ***стратегия Эмитента по расширению своего бизнеса за пределы России может быть реализована не в полной мере;***
- ***Компания может столкнуться с трудностями с привлечением капитала для финансирования запланированного роста;***
- ***реализация стратегии Эмитента зависит от выстраивания и поддержания эффективной внутренней информационно-технологической платформы.***

Эмитент на регулярной основе оценивает свое положение в отрасли и адаптирует свою бизнес-модель.

<u>Риск потери ключевых фигур в руководстве Группы и нехватка квалифицированного персонала.</u>

Реализация стратегии Эмитента зависит от его опыта и экспертных знаний, а также от его способности набирать, обучать, мотивировать и удерживать квалифицированный персонал.

Способность Эмитента реализовывать свою стратегию развития в значительной степени зависит от опыта и знаний высшего руководства. Потеря или смена одного или нескольких руководителей Группы может оказать неблагоприятное воздействие на деятельность Группы, ее финансовое состояние и перспективы.

Успех Группы также зависит от способности ее команды продолжать привлекать, обучать, мотивировать и удерживать квалифицированный персонал, особенно ИТ-специалистов, операционных управляющих в регионах и городах, руководителей среднего и высшего звена, а также рядовой персонал и сотрудников, обеспечивающих обслуживание и своевременный ремонт парка СИМ. Нехватка квалифицированного и мотивированного персонала может негативно сказаться на развитии и росте Эмитента, увеличить издержки и нанести ущерб репутации. Любая потеря квалифицированного персонала, высокая текучка кадров или постоянные трудности с закрытием вакансий подходящими кандидатами могут оказать существенное негативное влияние на способность Группы эффективно конкурировать в своей деятельности, в результате чего Эмитент может потерять значительный опыт, а конкуренты смогут получить доступ к ценной для Эмитента конфиденциальной информации. Кроме того, для привлечения или удержания квалифицированного персонала Эмитенту, возможно, придется предложить увеличенные пакеты компенсаций и другие преимущества, которые могут привести к увеличению расходов на персонал. Неспособность привлечь, обучить, мотивировать и удержать квалифицированный персонал при разумных затратах может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента.

Для снижения риска Эмитент и Группа проводят регулярный мониторинг рыночного уровня вознаграждения для разных уровней персонала, обеспечивает качество процесса поиска и адаптации кандидатов.

<u>Риск невозможности качественно управлять своим ростом и реализовать свою стратегию по расширению географии присутствия.</u>

Темпы роста бизнеса Эмитента и его финансовые результаты сильно зависят от удержания текущих пользователей и привлечения новых; развития, обслуживания и обеспечения эксплуатации парка СИМ; расширения географического покрытия, включая количество локаций, обслуживаемых сервисом Эмитента.

В рамках своей стратегии Эмитент планирует развивать бизнес в России и за рубежом, включая в том числе уже запущенный бизнес в некоторых странах Южной Америки и также рассмотреть возможность выхода на рынки других государств.

Эмитент и Группа используют собственную технологическую платформу, в которую входят:
- ***сервисное приложение, позволяющее операционной команде Группы контролировать состояние СИМ,***
- ***обеспечивать их своевременный ремонт и зарядку;***
- ***административная панель, которая позволяет управлять парком СИМ, его расположением, проводить анализ поведения пользователей, обеспечивать ценообразование услуг сервиса;***
- ***пользовательское приложение, позволяющее пользователям брать СИМ в аренду;***
- ***IoT-модуль, который устанавливается на электросамокат и обеспечивает его связь с вышеперечисленным программным обеспечением.***

Несмотря на высокую степень автоматизации бизнес-процессов Группы, её способность расширять свое присутствие в новых локациях и эффективно управлять парком СИМ зависит еще от ряда факторов. Эти факторы включают в себя способность Эмитента и Группы определять и правильно оценивать подходящие локации с высоким потенциалом проникновения кикшеринга, обеспечивать сбор и анализ данных в локациях, способность эффективно обслуживать парк СИМ, способность привлекать новых пользователей и удерживать старых, обеспечивать поддержку сервиса муниципальными органами власти.

Эмитент проводит анализ определенных финансовых и рыночных показателей для оценки инвестиций в расширение своего присутствия. В частности, Эмитент анализирует следующие показатели в потенциальных локациях: численность и плотность населения, покупательскую способность населения, качество инфраструктуры, погодные условия, численность молодежи и высших учебных заведений, средние траты активного пользователя на сервис, выручка и маржинальный доход на СИМ в день, количество поездок на один СИМ в день. Несмотря на то, что эти оценки основаны на прошлом опыте Эмитента, они могут не соответствовать действительности или могут опираться на неверные предпосылки, что может привести к более медленному росту бизнеса, что может оказать влияние на бизнес Эмитента, его финансовые и операционные показатели.

<u>Зависимость роста бизнеса от способности Эмитента обеспечить рост количества поездок и средней стоимости поездки.</u>

Количество поездок и средняя стоимость поездки являются критически важными факторами для роста бизнеса Эмитента и оказывают существенное влияние на финансовые и операционные показатели Эмитента. Несмотря на то, что в последние периоды Группе удавалось демонстрировать высокие темпы роста количества поездок, средняя стоимость поездки снизилась. Существует риск того, что Эмитент не будет иметь возможности в будущем увеличивать среднюю стоимость поездки и не сможет сохранить высокие темпы роста количества поездок. Рост этих показателей зависит от внешних макроэкономических факторов – величины реальных располагаемых доходов населения, уровня инфляции, цен на альтернативные транспортные услуги (такси, каршеринг). При снижении реальных располагаемых доходов, росте уровня инфляции и снижении цен на альтернативные транспортные услуги возможно снижение спроса на транспортные поездки на

электросамокатах. Однако гибкая система ценообразования и постоянный мониторинг цен на альтернативные транспортные услуги и цены конкурентов позволяют Эмитенту адаптировать уровень цен на предоставляемые услуги и тем самым препятствовать снижению спроса и увеличивать долю рынка; факторов сезонности бизнеса, включая погодные условия; внутренних индустриальных факторов - уровень конкуренции, слияния и поглощения с помощью которых конкуренты могут приобрести большую долю рынка. Однако наличие выстроенных процессов проведения промо и программ лояльности позволяют с помощью сегментации пользователей реактивировать и препятствовать оттоку менее активных пользователей и удерживать лояльных пользователей. Эмитент одним из первых начал внедрять гибкие промо процессы в индустрии кикшеринга с тестированием различных механик промо и учетом метрик финансовой эффективности каждой проведенной промо-активности.

<u>Невозможность обеспечить эффективный рост и техническое поддержание парка СИМ может негативно сказаться на бизнесе, финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента.</u>

На данный момент Эмитент закупает и использует в качестве СИМ оригинальные электросамокаты, изготовленные в основном на базе моделей Ninebot (Найнбот), кастомизированные под нужды Группы, а также запасные части у производителя NineRobot (Hong Kong) Trading Limited (НайнРобот (Гонг Конг) Трейдинг Лимитед) в Китае. Зависимость Эмитента от ограниченного числа поставщиков электросамокатов и их комплектующих связана с существенными рисками невозможности купить необходимое количество самокатов для обеспечения планируемого роста и поддержания бизнеса Эмитента. Однако Эмитент не испытывал существенных сложностей с приобретением СИМ в прошлом.

Такие риски, среди прочего, включают в себя несвоевременность поставок и ухудшение ценообразования, а именно сбои в поставках, общеотраслевые дефициты и существенное увеличение цен, что может существенно повлиять на операционные результаты и финансовое состояние Эмитента. Ценообразование и доступность электросамокатов у поставщиков могут зависеть от ряда факторов, находящихся вне контроля Эмитента: например, общее состояние рынка и мировой экономики в целом, общемировой спрос на электросамокаты и СИМ, а также их запчасти, который в последнее время увеличивается как со стороны розничных покупателей, так и кикшеринговых компаний, за счет существенного роста популярности подобного вида транспорта. Изменения в состоянии бизнеса поставщиков, форс-мажоры, эпидемии / пандемии (вспышки Covid_19 и др.), сбои и ограничения в глобальных цепочках поставок, изменения в сфере законодательства и различные регуляторные ограничения, в том числе в связи с обостренной геополитической обстановкой в мире, и иные факторы за пределами контроля Эмитента могут существенно влиять на возможность поставщиков доставлять товары в установленные сроки и в полном объеме. Длительные и (или) повторяющиеся сбои на любом из объектов поставщиков в связи с такими форс-мажорами как забастовки, приостановка производства в связи с пожаром, землетрясением, наводнением и (или) другими стихийными бедствиями могут негативно влиять на сроки поставок до тех пор, пока сбои не будут устранены или Эмитент не сможет наладить поставки от другого производителя. Вдобавок, нет гарантий того, что поставщик в будущем будут обладать достаточными ресурсами, чтобы выполнить свои обязательства по поставке СИМ и запчастей перед Эмитентом, а также что поставленные СИМ будут надлежащего качества и у них будут отсутствовать какие-либо дефекты. Поставщики СИМ и соответствующих комплектующих могут также пострадать из-за собственного неустойчивого финансового положения, которое может повлечь за собой приостановку деятельности и (или) банкротство, что ограничит возможности Эмитента своевременно пополнять собственный парк СИМ на коммерчески привлекательных условиях.

<u>Сбои поставок СИМ, увеличение затрат на поставки или неспособность локализовать, улучшить и расширить цепочки поставок могут оказать существенное негативное влияние на реализацию стратегии Эмитента.</u>

Введение новых и изменение существующих тарифов, пошлин и налогов, импортно-экспортное и таможенное регулирование между Российской Федерацией и

Китайской Народной Республикой, а также другими странами в цепочке поставок СИМ и комплектующих могут существенно ограничить возможности Эмитента своевременно пополнять собственный парк СИМ, либо делать это на коммерчески привлекательных условиях.

Несмотря на то, что у Эмитента заключено долгосрочное соглашение на производство и поставку продукции и Эмитент не испытывал существенных сложностей с приобретением СИМ в прошлом, нет полной гарантии, что Эмитенту удастся продлить или перезаключить новые соглашения с текущими поставщиками, либо сделать это на коммерчески выгодных для Эмитента условиях. Поиск новых поставщиков, заключение соглашений на приемлемых условиях, выстраивание логистики по доставке, а также интеграция и кастомизация новых моделей под нужды Эмитента может потребовать существенного времени и ресурсов, что может также негативно сказаться на операционных и финансовых результатах Эмитента.

В целях диверсификации риска зависимости от одного поставщика Эмитент начал закупать запасные части у альтернативных производителей. Несмотря на то, что Компания предпринимает усилия по локализации производства запасных частей СИМ на территории России, Эмитент не может гарантировать успешной реализации всех планов по локализации производства

Существенное сокращение в поставках СИМ, их компонентов и(или) запасных частей, или полное прекращение таких поставок, в случае невозможности найти им замену, равно как и невозможность локализовать производство СИМ и их компонентов окажет существенный негативный эффект на финансовое состояние Эмитента, его операционную детальности и возможности по дальнейшему развитию.

<u>Стратегия Эмитента по расширению своего бизнеса за пределы России и открытию новых городов в России может быть реализована не в полной мере.</u>

Эмитент полагает, что благодаря значительному опыту на рынке кикшеринга, приобретенному в процессе формирования и развития бизнеса в России, обладает глубоким пониманием рынка, предпочтений потребителей и перспектив развития отрасли, что будет способствовать экспансии бизнеса Эмитента за пределами России. Стратегия роста Эмитента предполагает дальнейшее развития сервисов кикшеринга в упомянутых выше странах, а также потенциальную экспансию на рынки других государств. Однако, в силу неопределенностей в отношении регуляторной и деловой среды, а также потребительских предпочтений в регионах присутствия за пределами России и в некоторых городах России, нет гарантий того, что Эмитенту удастся увеличить объемы предоставления услуг на тех рынках, на которых Группа уже ведет операции, равно как и осуществить запуск собственных сервисов кикшеринга на рынках тех стран и городов, в которых Компания сейчас не представлена. Кроме этого, реализация планов по экспансии за пределами России, будет во многом определяться политической, экономической и социальной стабильностью как в России, так и в иностранных государствах, в которых Группа предоставляет или планирует начать предоставлять услуги кикшеринга, а также геополитической обстановкой в мире в целом. Потенциальные риски адаптации к особенностям рынков за пределами России могут привести к увеличению расходов Эмитента и негативно повлиять на прибыльность бизнеса Эмитента, осуществляемого за пределами России.

Любые задержки в планах по расширению бизнеса Эмитента за пределами России или в города России или срывы таких планов, равно как и неспособность успешно интегрировать зарубежные операции с внутрироссийскими могут оказать существенный негативный эффект на финансовое состояние Эмитента, его операционную детальность и возможности по дальнейшему развитию.

Для снижения риска Эмитент проводит тщательный анализ целесообразности и приоритезации выхода в новые локации, на основе собственной скоринговой методологии, учитывающей факторы численности и плотности населения, покупательской способности населения, качества инфраструктуры, погодных условий, численности молодежи и высших учебных заведений и прочих факторов. Эмитент также проводит анализ регуляторных

требований перед запуском сервиса в странах за пределами Российской Федерации и заблаговременное согласование запуска на муниципальном уровне.

<u>Эмитент может столкнуться с трудностями с привлечением капитала для финансирования запланированного роста.</u>

Реализация планов по дальнейшему росту бизнеса Группы потребует определенного объема инвестиций. Собственных денежных средств Компании, полученных от операционной деятельности, привлеченного долгового финансирования может оказаться недостаточно для финансирования запланированного расширения бизнеса Эмитента. Дальнейшее привлечение финансирования на приемлемых для Эмитента условиях может оказаться осложнено или вовсе невозможно, в условиях повышенной волатильности на российских рынках капитала и ограниченного доступа к международным рынкам капитала. Кроме того, привлечение дополнительного долгового финансирования приведет к росту суммы процентных расходов Группы. В случае если собственных средств Группы, полученных от операционной деятельности, а также привлеченного капитала окажется недостаточно для финансирования планов Эмитента по дальнейшему росту, такие планы придется существенно скорректировать в сторону сокращения или вовсе от них отказаться, что может оказать существенный негативный эффект на перспективы развития бизнеса Группы, и, как следствие, негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его операционной деятельности и возможности по дальнейшему развитию.

Для снижения обозначенного риска Группа осуществляет мониторинг финансового рынка и диверсифицирует возможные источники привлечения финансирования. В то же время Группа осуществляет анализ своей текущей и прогнозной долговой нагрузки, с целью сохранения ее на приемлемых уровнях и обеспечения привлекательности Группы как заемщика для потенциальных кредиторов, даже в условиях общего снижения инвестиционной активности в случае реализации обозначенных выше рисков.

<u>Реализация стратегии Эмитента зависит от выстраивания и поддержания эффективной внутренней информационно-технологической платформы.</u>

Нормальное функционирование бизнеса Группы напрямую зависит от выстраивания и поддержания внутренней информационно-технологической платформы. В частности, Группа опирается на данные, получаемые из IoT модулей СИМ для управления флотом, отслеживания его состояния и эффективной балансировки концентрации флота в различных зонах городов присутствия в зависимости от спроса. Кроме того, информационно-технологические платформы Группы задействованы в ценообразовании на её услуги. Значительные неполадки или сбои в работе информационно-технологической платформы, локальных сетей или прочих систем связи могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Компании как с точки зрения возможности оказания услуг и управления флотом, так и с точки зрения работоспособности операционной, финансовой и других функций Компании.

Несмотря на прилагаемые Группой усилия по защите информационных систем, такие системы могут оставаться уязвимыми для повреждений, возникших в результате пожаров, обширных сбоев сетей связи, потопов, физических или виртуальных взломов, утечек, компьютерных вирусов или хакерских атак, отключений электроэнергии, сбоев у операторов сотовой связи, Интернет-провайдеров, операторов платежных систем, и прочих сбоев и поломок.

Несмотря на прилагаемые Группой усилия, нет гарантий того, что Эмитенту удастся своевременно обновлять существующие системы или внедрять новые, эффективно обучать персонал Группы использованию вышеупомянутых систем или в полной мере извлекать предполагаемую выгоду от использования систем.

По мере роста бизнеса Группа осуществляет дополнительные инвестиции в информационно-технологические платформы и связанные с ними системы. В целях снижения зависимости от конкретной информационной системы Эмитент имеет планы

реагирования на случаи сбоев в работе ключевых систем, в том числе включающие меры по обеспечению возможности работать через альтернативные системы / других провайдеров.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

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

отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)
Основная деятельность Эмитента не требует наличия специального разрешения (лицензии). Такие риски у Эмитента отсутствуют. 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, нахождение которых в обороте ограничено ввиду отсутствия у него таких прав.

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту;
На дату утверждения Проспекта Эмитент не несет ответственность по обязательствам третьих лиц. У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение. Таким образом, данные риски у Эмитента отсутствуют.

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

Основная деятельность Эмитента связана с представлением в краткосрочную аренду населению средств индивидуальной мобильности (СИМ) с помощью специально разработанного программного обеспечения. В связи с этим отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи. Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Эмитента отсутствуют.

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

Нарушение информационной безопасности и получение несанкционированного доступа к информационным системам Группы третьими лицами может негативно повлиять на деловую репутацию, операционные и финансовые результаты Эмитента.

Основной фактор уязвимости информационной безопасности Группы заключается в возможности получения доступа к персональным данным клиентов Группы. Также риск связан с возможными ограничениями текущей ИТ-архитектуры, недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, ограничениями отдельных информационных систем, хранилищ данных, сложностями их использования и развития. Вторжения в информационные системы Группы, приводящие к хищению коммерческой информации, порче данных и прерыванию деятельности, рассматриваются в составе ИТ-рисков и рисков информационной безопасности. Реализация указанных рисков может иметь существенное негативное влияние на деятельность Эмитента и его операционные и финансовые показатели.

С целью минимизации данного риска в Группе действует подразделение информационной безопасности, которое разрабатывает и обновляет процессы информационной безопасности, в том числе процедуры обеспечения непрерывности своей деятельности, осуществляет их внедрение и контроль выполнения. Кроме этого, проводятся регулярные сканирования

уязвимостей, независимые тесты на проникновение (penetration tests, пенетрэйшн тестс), а также подтверждение PCI DSS (ПСАй ДСС) сертификата, в соответствии с требованиями как НСПК, так и международных платежных систем.

На деятельность Эмитента могут негативно повлиять изменения в уровне доступности и распространения Интернета, мобильных устройств, а также неблагоприятные изменения в законодательной базе, регулирующей деятельность в сети Интернет. Деятельность Группы зависит от возможности пользователей иметь доступ к сервису при помощи мобильных устройств и Интернета. Инфраструктура для доступа в Интернет, используемая Группой и пользователями, может оказаться неспособной соответствовать необходимым требованиям для работы сервиса Группы. Любой сбой в соединении Интернета, даже в течение короткого периода времени, может негативно повлиять на деятельность и качество предоставляемых услуг Группой.

Рост числа пользователей Группы и их доступ к мобильному приложению зависят от эффективной работы с мобильными операционными системами и мобильными операторами, на которые у Эмитента нет влияния. Группа зависит от совместимости своего приложения с популярными мобильными операционными системами, такими как Android (Андроид), iOS (АйОс) и эффективной работы мобильных операторов, на которых у Группы нет влияния. Любые ошибки или технические проблемы в данных системах, изменения в отношениях между Группой и поставщиками программного обеспечения, операторами мобильной связи, ухудшение качества предоставляемых Группой услуг, могут негативно повлиять на качество пользовательского опыта. Ограничения в работе GPS (ДжПС), ГЛОНАСС могут также негативно повлиять на пользовательский опыт. Подобные факторы могут ограничить развитие бизнеса, негативно повлиять на операционные и финансовые показатели деятельности Эмитента.

Для распространения своего мобильного приложения Группа полагется на сторонние магазины приложений, такие как App Store (Эпп Стор), Google Play (Гугл Плэй), RuStore (РуСтор). Существует риск, что сторонние магазины приложений могут препятствовать распространению мобильного приложения Группы, могут в одностороннем порядке изменить свои стандартные положения и условия без предварительного уведомления Эмитента. Кроме того, условия коммерческих соглашений с контрагентами могут быть расплывчатыми и допускать неоднозначные трактовки. При нарушении стандартных условий и положений своих соглашений Apple (Эппл) и Google (Гугл) имеют право запретить Эмитенту распространять мобильное приложение на своих площадках. Указанные риски могут оказать негативный эффект на операционную деятельность Группы, поддержку существующих пользователей и привлечение новой клиентской базы, и в итоге на финансовые результаты деятельности Эмитента.

Для снижения данного риска разработан план, по которому в случае запрета распространения приложения через указанные площадки, Группа сможет распространять свое приложение с использованием ссылок на дистрибутив приложения на своем сайте, а также web(вэб)-версии приложения.

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

Группа не осуществляет производственно-хозяйственную деятельность, деятельность Группы не связана с воздействием на окружающую среду. В рамках осуществления своей деятельности, Группа предоставляет в аренду электросамокаты и электровелосипеды, являющимися средствами передвижения на электротяге. Такой транспорт относится к устойчивому или «зеленому» транспорту, и минимизирует воздействие на окружающую среду. По мнению Эмитента, риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Группы на окружающую среду, не являются существенными.

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, в том числе землетрясения, наводнения, бури, эпидемии, 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 облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

Регионы, в которых представлен бизнес Эмитента, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными или труднодоступными. Риски, связанные с воздействием стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий являются незначительными.

Необходимо обратить внимание, города Краснодарского края наиболее подвержены подтоплениям вследствие неблагоприятных погодных явлений в отличие от других городов страны, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность. Но такие подтопления имеют сезонный характер, Эмитент учитывает указанные риски в своей деятельности, в том числе с целью оперативного реагирования при их возникновении.

В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионах, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента, Эмитент будет расширять свое присутствие в других регионах РФ.

Планирование деятельности Эмитента в случае введения чрезвычайного положения в России, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями Эмитента на возникновение радикальных изменений.

Вероятность возникновения катастроф техногенного характера оценивается Эмитентом как незначительная.

2.8.8. Риски кредитных организаций
Эмитент не является кредитной организации, в связи с чем информация в указанном пункте не приводится.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента
Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости: ***не применимо. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.***

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
Также Группе свойственны следующие риски:

1. ***Неисправность в работе СИМ, мобильного приложения и других сервисов Группы могут привести к ухудшению восприятия сервиса Группа и бренда Эмитента и негативно повлиять на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.***

   Создание и поддержание положительного восприятия сервиса и бренда Whoosh (ВУШ) целевой аудиторией имеют важное значение для развития бизнеса и требует обеспечения стабильно высокого качества сервиса. В случае, если используемые клиентами СИМ, мобильное приложение или прочие сервисы Группы имеют какие-либо неисправности, это может привести к негативным отзывам и ухудшению восприятия сервиса пользователями, а также к судебным искам или прочим разбирательствам, включая иски о возмещении вреда в связи с получением травм при эксплуатации СИМ или привлечение к

ответственности Эмитента за ненадлежащее качество предоставленных услуг.

Некоторые компоненты СИМ или сами СИМ, разрабатываемые или закупаемые Эмитентом могут содержать конструктивные или производственные дефекты, которые могут привести к причинению травм пользователям или третьим лицам при эксплуатации СИМ. Эмитент не может полностью гарантировать своевременное обнаружение и исправление дефектов СИМ, в том числе с учетом значительного расширения масштаба бизнеса и географического присутствия.

Для снижения указанных рисков Группа обеспечивает применение собственной масштабируемой системы по обслуживанию парка СИМ. Данная система среди прочего требует обязательного применения стандартов технического обслуживания самокатов в любом городе присутствия, а также осуществление дальнейшего контроля за исполнением; наличия собственной службы эксплуатации, которая следит за статистическими и скачкообразными отклонениями в эксплуатации; использования механизмов обратной связи и гарантийной поддержки со стороны поставщиков. Для обеспечения качества разрабатываемого ПО применяются современные методы разработки, которые в том числе включают отдельные шаги по тестированию как частей приложений, так и всей системы целиком в ручном и автоматических режимах. Отдельная команда эксплуатации отвечает за то, чтобы приложение было всегда доступно, это реализуется за счет организации круглосуточного мониторинга показателей системы как в автоматическом режиме, с отправкой сообщений в случае отклонения от заданных параметров, так и в ручном режиме. Также, Эмитент осуществляет резервирование основных системы и используемых сторонних сервисов, что позволяет переключаться между ними в случае сбоя, без ухудшения качества сервиса для потребителя.

2. ***Клиенты, пользующиеся сервисом Группы, а также третьи лица, могут подать претензии и юридические иски в связи с травмами, полученными при использовании СИМ, что может негативно сказаться на деловой репутации, операционной деятельности и финансовом положении Эмитента. Любые подобные претензии, возникающие в связи с полученными травмами или смертью пользователей сервиса или третьих лиц, независимо от их причины и результатов судебных разбирательств, могут привести к негативной огласке, нанесению ущерба деловой репутации и восприятию бренда, а также результатам операционной деятельности и финансовому состоянию Эмитента.***

   Важнейшим приоритетом Компании является безопасность пользователей, поэтому Группа разработала ряд решений, которые способствуют снижению аварийности при вождении и позволяют новым пользователям комфортнее совершать первые поездки, к примеру, введена техническая возможность установления зон запрета катания или ограничения скорости самокатов, введен режим вождения «для новичков» с ограничением максимальной скорости самоката до 15 км/ч, также ведется разработка функционала, позволяющего определять движения вдвоем на одном самокате, строго отслеживаются случаи нарушений правил использования самокатов, с обязательной реакцией в виде обратной связи с пользователями, включающей в том числе вынесение предупреждений и штрафов либо блокировку аккаунта в соответствии с пользовательской офертой, организованы онлайн- и оффлайн-школы вождения по обучению основным правилам пользования и управления самокатами. С 17 апреля 2025 года Компания совместно с другими операторами кикшеринга в России снизила лимит скорости у всех шеринговых электросамокатов до 20 км/ч. Это на 20% меньше, чем максимальная разрешенная скорость СИМ по ПДД. Новая мера нацелена на снижение опасных ситуаций на тротуарах.

3. ***Эмитент может столкнуться с риском неисполнения обязательств / изменения условий оказания услуг по договорам с компаниями и третьими лицами (страховые компании,***

операторы платежных систем, и т.д.), что может существенно отразиться на операционной деятельности и финансовых результатах Эмитента. Поездки пользователей застрахованы, Группа предлагает также добровольное страхование поездок пользователей. Группа пользуется услугами поставщиков страховых услуг. Страховые услуги предназначены для покрытия различного рода страховых случаев, с которыми потенциально может столкнуться Группа в результате операционной деятельности и по мере развития бизнеса. Страховка покрывает риски наступления ответственности лиц, входящих в Группу, перед третьими лицами в результате использования СИМ. Существует вероятность, что кто-либо из поставщиков страховых услуг может оказаться не в состоянии выплатить страховую премию в рамках действующего с лицами Группы соглашения. По общему правилу, ответственность за вред, причиненный СИМ в ходе его аренды, несет пользователь (лицо, непосредственно управляющее СИМ). Однако лица, входящие в Группу, в некоторых случаях могут нести ответственность за вред в результате дорожно-транспортных происшествий или других инцидентов, произошедших при использовании сервиса Группы. Если сумма одной или нескольких претензий превысит допустимые лимиты страхового покрытия, компании Группы будут обязаны за счет собственных средств покрыть соответствующие расходы. Существует риск повышения размера страховых премий со стороны страховых компаний, что приведет к росту расходов Эмитента и Группы на страхование. Любой из вышеперечисленных рисков может негативно повлиять на финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента.

Принимаемые Эмитентом и Группой меры обеспечения безопасности пользователей (в частности, наличие режима «для новичков», зоны ограничения скорости, школа вождения, контроль качества электросамокатов) позволяют снизить риски возникновения случаев, когда ответственность за дорожно-транспортное происшествие может быть возложена на Группу, а также в целом снизить риски возникновения значимых инцидентов, что в свою очередь положительно влияет на статистику в отношении страховых случаев и позволяет снизить вышеописанные риски.

Эмитент и Группа полагаются на сторонних поставщиков при обработке и проведении транзакций и платежей, совершаемых клиентами. В случае если поставщики прекратят сотрудничество с Группой или откажутся продлевать действующие соглашения или существенно изменят условия, Эмитент и Группа могут быть не в состоянии заключить новые договоры на прежних условиях и/или своевременно найти подходящую замену поставщику. Поставщики платежных решений могут повысить комиссию за обслуживание и проведение платежей, а также принять или скорректировать правила обслуживания таким образом, что это наложит ограничение на предоставление сервиса Группы некоторым категориям пользователей, использующим те или иные платежные системы, попавшие под ограничения. Помимо этого, программное обеспечение и услуги, предоставляемые поставщиками, могут не соответствовать необходимому Группе уровню качества и эффективности, содержать уязвимости или ошибки, быть скомпрометированы или иметь сбои в работе. Любой из описанных выше рисков может привести к временной потере возможности осуществлять операционную деятельность Эмитента или лиц, входящих в Группу.

В целях снижения описанных выше рисков Эмитент и Группа сотрудничают с несколькими процессинговыми провайдерами и поставщиками услуг по обработке и проведению платежей, обеспечивая возможность прохождения платежей пользователей через несколько финансовых институтов. Кроме того, осуществляется постоянный мониторинг обработки платежей пользователей с целью выявления ошибок в проведении транзакций и оценки потенциальных процессинговых проблем. Любой из вышеперечисленных рисков может негативно повлиять на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента.

4. ***Незаконная и иная противоправная деятельность со стороны пользователей, включая кражу, вандализм и умышленное причинение ущерба СИМ, нарушение правил пользования сервисом Группы, кража учетной записи и несанкционированное использование чужих платежных карт для оплаты сервиса Группы может нанести ущерб бизнесу, деловой репутации, финансовому состоянию и результатам деятельности Эмитента. Ряд противоправных действий со стороны пользователей, в том числе нарушение правил эксплуатации СИМ, к примеру, поездки двух человек на одном самокате или езда с нарушением иных правил дорожного движения могут привести к несчастным случаям, травмам пользователей или третьих лиц, а также негативной огласке в СМИ. Высокая частота повторения подобных нарушений может негативно повлиять на восприятие сервиса Группы как со стороны целевой аудитории, так и органов власти, которые в свою очередь могут ввести определенные ограничения на деятельность сервисов кикшеринга, в том числе сервиса Группы, к примеру, ограничить предельное количество используемых СИМ в отдельно взятом городе.***

   Эмитент и Группа разработали ряд мер, позволяющих выявлять и предотвращать возможные противоправные действия пользователями, к примеру, проводится первичный скоринг новых пользователей, авторизация пользователей через банковские приложения, парк самокатов оснащен IoT модулями для отслеживания местоположения самокатов в режиме реального времени, а также реализованы "медленные зоны" , где автоматически ограничивается предельная скорость самокатов, в том числе в зонах с большим пешеходным трафиком. Так же платформа позволяет на основе различных датчиков, установленных на самокате и анализа данных, получаемых с них, автоматически определять подозрительные действия и оповещать круглосуточную службу мониторинга об этом. В зависимости от критичности определяемых действий ситуация передается для решения в операционную команду или в службу безопасности. Логика системы и возможности самоката позволяют обнаружить его местоположение даже если он разряжен. Кроме этого, разработан функционал, позволяющий определять нарушение правил использования сервиса пользователями, в частности: езда вдвоем на самокате, опасное вождение (резкое маневрирование, торможение и т.д). Отдельный алгоритм отслеживает попытки обмана системы с использованием промо-кодов или ворованных номеров банковских карт и блокирует их.

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 пунктом 11.1. устава Эмитента органами Эмитента являются:
- Общее собрание участников (Единственный участник);
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган Эмитента).

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом Эмитента.

<u>Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор):</u>

1. фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): ***Чуйко Дмитрий Владимирович***
год рождения: ***1982***
сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: ***Высшее, Новосибирский государственный технический университет. Присуждена степень Бакалавра Техники и технологии по направлению «Технологические машины и оборудование», квалификация:***

Инженер, специальность: Бакалавр техники и технологии по направлению технологические машины и оборудование.

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

Период		***Наименование организации***	***Должность***
с	***по***		
февраль 2021	***май 2023***	***ООО "ВУШ"***	***Член Совета директоров***
май 2021	***наст. время***	***ООО "ВУШ"***	***Генеральный директор***
январь 2022	***июль 2023***	***ТОО "ВУШ КЗ"***	***Генеральный директор***
февраль 2022	***июль 2023***	***ООО "ВУШ БЛ"***	***Генеральный директор***
август 2022	***наст. время***	***ПАО "ВУШ Холдинг"***	***Член Совета директоров***
август 2022	***наст. время***	***ПАО "ВУШ Холдинг"***	***Генеральный директор***
август 2022	***март 2024***	***ООО "ВУШ ПДМ"***	***Генеральный директор***
октябрь 2022	***наст. время***	***ООО "ВУШ Трэйд"***	***Генеральный директор***

доля участия лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией: ***0%***

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

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

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: ***не применимо***

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение: ***не применимо***

количество акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: ***не применимо***

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

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

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

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: ***не участвует. Уставом Эмитента не предусмотрено формирование совета директоров (наблюдательного совета). В Эмитенте не сформирован Комитет по аудиту.***

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.

Эмитентом не утверждалась Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента.
Вознаграждение лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Эмитента, регулируется соответствующим трудовым договором.
В соответствии со статьей 11 Устава Эмитента формирование исполнительного коллегиального органа (Правления) и Совета директоров (Наблюдательного совета) не предусмотрено.

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.

Устав Эмитента не предусматривает формирование Правления и Совета директоров (Наблюдательного совета). В связи с этим информация в данном пункте не приводится.

Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: ***указанные решения и (или) соглашения 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.

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:

Структурное подразделение либо должностное лицо, ответственное за организацию и осуществление управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, внутренними документами Эмитента не предусмотрено.

Эмитент осуществляет мониторинг текущей ситуации и принимает соответствующие управленческие решения, применяя гибкий подход в зависимости от изменяющихся условий.

Управление рисками встроено в стратегические и операционные бизнес-процессы Компании. Лидеры функциональных направлений отвечают за управление рисками в зоне своей функциональной ответственности, а генеральный директор Эмитента - за общее функционирование системы управления рисками.

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

На дату утверждения Проспекта у Эмитента не образован комитет по аудиту, формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено Уставом Эмитента.

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 отдельное структурное подразделение (подразделения) Эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю не создано.

Управление рисками встроено в стратегические и операционные бизнес-процессы Компании. Лидеры функциональных направлений отвечают за управление рисками в зоне своей функциональной ответственности, а генеральный директор Эмитента - за общее функционирование системы управления.

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 структурное подразделение Эмитента, ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита не создано, должностное лицо, ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита не назначено.

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

Согласно п. 13.1.14 Устава Эмитента избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) Общества относится к компетенции Общего собрания Общества. На дату утверждения Проспекта ревизионная комиссия (ревизор) не образована (не избран).

Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:
На дату утверждения Проспекта политика Эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита не утверждалась.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:
Правила внутреннего контроля ООО "ВУШ" по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, утверждены 24.06.2022 Общим собранием участников Эмитента.

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

На дату утверждения Проспекта ревизионная комиссия (ревизор) не образована (не избран).

В случае наличия в эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного

лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента.

У Эмитента отсутствуют отдельное структурное подразделение (подразделения) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурное подразделение (должностное лицо), ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита.

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

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, раскрываются эмитентами, являющимися хозяйственными обществами.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта соглашения Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, предусматривающие право участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в уставном капитале Эмитента не заключались.

В ноябре 2023 года Совет директоров Материнской компании утвердил завершение программы долгосрочной мотивации, принятой в ноябре 2022 года, и утвердил новую программу долгосрочной мотивации (далее «ПДМ»), а также программу приобретения собственных акций на организованных торгах (далее «Программа байбэка-2024") для целей ПДМ.

Срок действия ПДМ – с даты утверждения Советом директоров по 30 июня 2027 года включительно. Участники ПДМ имеют право исполнить опционы на приобретение акций Компании по номинальной цене по итогам 2024, 2025 и 2026 годов при достижении целевых показателей EBITDA, утверждаемых Советом директоров ежегодно. Максимальное количество акций, приобретаемых в опционный пул ПДМ, не превышает 4 500 000 штук. Изначальный состав участников ПДМ и размеры их опционных пакетов, а также значение целевого показателя EBITDA на 2024 год, были утверждены Советом директоров в феврале 2024 года. В 4 квартале 2024 года Совет Директоров утвердил изменения к ПДМ и к составу участников ПДМ. С участниками Программы были заключены соглашения о предоставлении опциона на заключение договора купли-продажи акций в период с августа по декабрь 2024 года, соответствующие даты были приняты в качестве дат предоставления опциона на акции.

В соответствии с Программой байбэка-2024, максимальное количество акций к приобретению Материнской компанией не превышает 1 500 000 штук, период приобретения акций – один год с даты утверждения данной программы Советом директоров, срок использования приобретенных акций для достижения цели данной программы – до 31 мая 2025 года. Планируется, что в будущем будут приняты новые программы приобретения собственных акций с тем, чтобы совокупные срок их действия и количество акций соответствовали параметрам ПДМ.

Эффект ПДМ на Консолидированную отчетность Группы Эмитента за 2024 год отражен в соответствующем примечании 21 к консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2024 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Эмитент не является акционерным обществом.

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

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

Общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного последнего отчетного периода: ***1 (Один).***

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

Информация в 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.

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «ВУШ Холдинг»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО "ВУШ Холдинг"***
Место нахождения ***127006, РОССИЯ, г. Москва, ул. Долгоруковская, дом 21, строение 1***
ИНН: ***9703103060***
ОГРН: ***1227700499707***
Размер доли голосов в процентах, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: ***100%***
Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): ***прямое распоряжение***
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): ***участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте***
Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют***

По каждому из лиц, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а в случае их отсутствия - по каждому из лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала такого участника (акционера) эмитента или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций, указываются

Лицо, владеющее не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала участника (акционера) эмитента или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций:

Фамилия, имя, отчество: ***Чуйко Дмитрий Владимирович***

размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале участника (акционера) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций участника (акционера) эмитента: ***39,1%***

размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***указанных долей не имеет***

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

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

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

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение. У Эмитента отсутствуют дочерние и зависимые общества, в которых Эмитент имеет долю в капитале, но Эмитент имеет контроль в компаниях, начавших деятельность по оказанию услуг кикшеринга в Южной Америке, на основании договоров опциона.

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, 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): ***Эмитент***

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

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: ***не применимо***

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 кредитного рейтинга***
20.04.2022	***A-(RU) Стабильный***
14.04.2023	***A-(RU) Стабильный***
12.04.2024	***A-(RU) Позитивный***
07.04.2025	***A-(RU) Стабильный***

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

Организация, присвоившая рейтинг:

Полное фирменное наименование: ***Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)***

Место нахождения: ***Россия, Москва, 115035, Садовническая наб., 75***

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

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

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

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

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

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска)

ценных бумаг и дата его регистрации: ***биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001Р-01,***

регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: ***4B02-01-00075-L- 001P от 24.06.2022***

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	***Значения кредитного рейтинга***
29.06.2022	***A-***

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/***

Организация, присвоившая рейтинг:

Полное фирменное наименование: ***Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)***

Место нахождения: ***Россия, Москва, 115035, Садовническая наб., 75***

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

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

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

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

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Сведения не указываются, Эмитент не является акционерным обществом.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

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

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

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

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

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

У Эмитента присутствуют зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг, в отношении которых у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38662&type=7

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

В случае если обязательства эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), указываются следующие сведения: ***На дату утверждения настоящего Проспекта у Эмитента отсутствуют обязательства по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, но они не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора).***

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

Не применимо. Эмитент не является акционерным обществом. Проспект ценных бумаг подготовлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

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

1.
полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторская служба "СТЕК"***
сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ***ООО "Аудиторская служба "СТЕК"***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7718113518***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1027739022222***
место нахождения аудитора: ***115184, РОССИЯ, Г. МОСКВА, МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ЗАМОСКВОРЕЧЬЕ ВН.ТЕР.Г., БОЛЬШАЯ ТАТАРСКАЯ УЛ., Д. 35, СТР. 7-9, ПОМЕЩ. I, КОМ. 13***

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: ***2022, 2023 годы***

Аудитор, который будет проводить аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2025 год не определен.

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): ***годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).***

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 в течение последних трех завершенных лет и текущем году не оказывались и не планируется оказывать Эмитенту сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги.***

факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: ***Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы нет.***

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***Сведения о мерах не приводятся, поскольку факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления ей аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации.***
В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторская организация является полностью независимой 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: ***Аудитор не осуществлял аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год.***
За оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг вознаграждение аудитору не выплачивалось, так как аудитор данные услуги Эмитенту не оказывал, как указано выше.

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:
Отложенные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

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

Обязанность проведения конкурса, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» у Эмитента отсутствует. У Эмитента отсутствует внутренний документ, регламентирующий проведение конкурсов, в том числе связанных с выбором аудитора (аудиторской организации). Уставом Эмитента также данная процедура не предусмотрена.

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:

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием участников уставом Эмитента не предусмотрена. Согласно уставу Эмитента, назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг относится к компетенции Общего собрания участников.

Выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчетности проводится финансовой службой Эмитента, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений. По результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды. Результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение Общему собранию участников.

2.
полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью "Группа Финансы"***
сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ***ООО "Группа Финансы"***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***2312145943***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1082312000110***
место нахождения аудитора: ***111020, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Лефортово, ул. 2-я Синичкина, д. 9А, стр. 7***

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: ***2024 год***

Аудитор, который будет проводить аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2025 год не определен.

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): ***годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).***

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 в течение последних трех завершенных лет и текущем году не оказывались и не планируется оказывать Эмитенту сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги.***

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

Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: ***Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы нет.***

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***Сведения о мерах не приводятся, поскольку факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления ей аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации.***

В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:
Размер вознаграждения аудитора определяется условиями договора, за оказанные услуги фактически выплачено 297 тыс. руб. выплачено (без НДС), отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.
За оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг вознаграждение аудитору не выплачивалось, так как аудитор данные услуги Эмитенту не оказывал, как указано выше.

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:
Отложенные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

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

Обязанность проведения конкурса, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» у Эмитента отсутствует. У Эмитента отсутствует внутренний документ, регламентирующий проведение конкурсов, в том числе связанных с выбором аудитора (аудиторской организации). Уставом Эмитента также данная процедура не предусмотрена.

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:

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием участников уставом Эмитента не предусмотрена. Согласно уставу Эмитента, назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг относится к компетенции Общего собрания участников.

Выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчетности проводится финансовой службой Эмитента, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений. По результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды. Результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение Общему собранию участников.

3.
Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество "Кэпт"***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО "Кэпт"***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7702019950***
основной государственный регистрационный номер ОГРН: ***1027700125628***
Место нахождения: ***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: ***консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2022, 2023 и 2024 годы.***

Аудитор, который будет проводить аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2025 год не определен.

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): ***консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (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:

- п***одготовка заключения независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) (ИАС) 34 МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года;***

- подготовка заключения независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) (ИАС) 34 МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года;

- подготовка заключения независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) (ИАС) 34 МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях,

проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: ***Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы нет.***

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***Сведения о мерах не приводятся, поскольку факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления ей аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации.***

В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за последний завершенный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:
Размер вознаграждения аудитора определяется условиями договора. Фактический выплаченный размер вознаграждения за аудит годовой отчетности составил 6 558 тыс. руб. (без НДС)
За оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг вознаграждение аудитору составило: 2 901 тыс. руб. (без НДС).

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:
Отсроченные платежи за оказанные аудитором услуги составляют 632 тыс. руб. (без НДС)
Просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

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

Обязанность проведения конкурса, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» у Эмитента отсутствует. У Эмитента отсутствует внутренний документ, регламентирующий проведение конкурсов, в том числе связанных с выбором аудитора (аудиторской организации). Уставом Эмитента также данная процедура не предусмотрена.

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:

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием участников уставом Эмитента не предусмотрена. Согласно уставу Эмитента, назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг относится к компетенции Общего собрания участников.

Выбор возможных кандидатур аудитора для аудита отчетности проводится финансовой службой Эмитента, которая на основании мониторинга рынка аудиторских услуг организует сбор коммерческих предложений. По результатам оценки полученных коммерческих предложений осуществляется выбор оптимального предложения по размеру аудиторского вознаграждения, срокам проведения аудита, уровню компетенции аудиторской команды. Результаты проведенной оценки и кандидатура аудитора согласовываются с генеральным директором Эмитента и представляются на утверждение Общему собранию участников.

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:

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). Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента;

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год с аудиторским заключением, составленной в соответствии с МСФО:
• Аудиторское заключение независимых аудиторов;
• Консолидированный отчет о финансовом положении;
• Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
• Консолидированный отчет о движении денежных средств;
• Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале;
• Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности за 2023 год с аудиторским заключением, составленной в соответствии с МСФО:
• Аудиторское заключение независимых аудиторов;
• Консолидированный отчет о финансовом положении;
• Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
• Консолидированный отчет о движении денежных средств;
• Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале;
• Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности за 2024 год с аудиторским заключением, составленной в соответствии с МСФО:
• Аудиторское заключение независимых аудиторов;
• Консолидированный отчет о финансовом положении;
• Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
• Консолидированный отчет о движении денежных средств;
• Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале;
• Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент обязан раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность., в связи с чем в Проспекте приводится ссылка на страницу в сети «Интернет», на которой опубликованы годовые консолидированные финансовые отчетности Эмитента за 2022 год, 2023 год и 2024 год с аудиторскими заключениями независимого аудитора.

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

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная годовая консолидированная финансовая отчетность: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38662&type=4

промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если эмитентом по своему решению составлена и включена в проспект ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) за 3 или 9 месяцев, - также за отчетный период, состоящий из 3 или 9 месяцев текущего года. В случае если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности), к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), содержащейся в проспекте ценных бумаг, должно быть приложено составленное в отношении нее аудиторское заключение или иной документ, составляемый по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности. Эмитенты, раскрывающие промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента.

Промежуточная отчетность не составлялась, поскольку на дату утверждения Проспекта указанный период еще не завершен.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

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

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. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента;

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за 2022 год с приложением аудиторского заключения:

- ***Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской отчетности за 2022 год;***
- ***Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.;***
- ***Отчет о финансовых результатах за январь – декабрь 2022 г.;***
- ***Отчет об изменениях капитала за январь – декабрь 2022 г.;***
- ***Отчет о движении денежных средств за январь – декабрь 2022 г.;***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год.***

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за 2023 год с приложением аудиторского заключения:
- ***Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской отчетности за 2023 год;***
- ***Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 г.;***
- ***Отчет о финансовых результатах за январь – декабрь 2023 г.;***
- ***Отчет об изменениях капитала за январь – декабрь 2023 г.;***
- ***Отчет о движении денежных средств за январь – декабрь 2023 г.;***
- ***Пояснения к годовой бухгалтерской отчетности за 2023 год.***

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за 2024 год с приложением аудиторского заключения:
- ***Аудиторское заключение независимого аудитора;***
- ***Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 г.;***
- ***Отчет о финансовых результатах за январь – декабрь 2024 г.;***
- ***Отчет об изменениях капитала за январь – декабрь 2024 г.;***
- ***Отчет о движении денежных средств за январь – декабрь 2024 г.;***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2024 год.***

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент обязан раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в связи с чем в Проспекте приводится ссылка на страницу в сети «Интернет», на которой опубликованы годовые бухгалтерские (финансовые) отчетности Эмитента за 2022 год, 2023 год и 2024 год с аудиторскими заключениями независимых аудиторов.

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

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность: ***https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38662&type=3***

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. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.

Состав промежуточной бухгалтерской отчетности, составленной за первый квартал 2025 года:
- ***Бухгалтерский баланс на 31 марта 2025 г.;***
- ***Отчет о финансовых результатах за январь – март 2025 г.;***
- ***Отчет об изменении капитали за январь – март 2025 г.;***
- ***Отчет о движении денежных средств за январь – март 2025 г.;***
- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 1 квартал 2025 года.***

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и Положением Банка России от 27.03.2020 N 714-П "О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг"

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

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38662&type=3

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

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.

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

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: ***биржевые облигации процентные бездокументарные неконвертируемые.***
Серия Биржевых облигаций Программой не определяется и будет установлена соответствующим Решением о выпуске.
Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций могут быть установлены в Решении о выпуске.

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:
Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».***
Место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва.***
ОГРН: ***1027739132563.***

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.
Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех Выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 30 000 000 000,00 (Тридцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

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.

Каждая Биржевая облигация имеет равный объем и сроки осуществления прав в рамках каждого Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги Выпуска.
Владелец Биржевой облигации имеет право:

- ***на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг либо в случае, если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5. Программы).***
- ***на получение установленного в ней дохода (процента от номинальной стоимости Биржевых облигаций).***
- ***требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске ценных бумаг.***
- ***осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.***

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.
Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.
Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

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, размещаемые в рамках Программы, 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. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо. Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо. Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

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

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

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

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.
Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрена.

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

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

7.5.2. Срок погашения облигаций

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

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней включительно с даты начала размещения Выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.

Срок погашения Биржевых облигаций будет определен в Решении о выпуске ценных бумаг отдельно по каждому Выпуску Биржевых облигаций, размещаемому в рамках Программы.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются, а будут установлены в Решении о выпуске биржевых облигаций.

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

Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.
В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.
В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения.

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости (здесь, ранее и далее под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть).

Размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), Программой не определяется.

В случае если доход по облигациям предполагается выплачивать за определенные периоды (купонные периоды), дополнительно могут указываться такие периоды или порядок их определения, а также размер дохода, выплачиваемого по каждому или отдельному купону, или порядок его определения.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент устанавливает купонные периоды или порядок их определения по каждому отдельному Выпуску в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Расчёт суммы выплат на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду будет установлен в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Порядок установления процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в дату начала размещения Биржевых облигаций в ходе проведения организованных торгов в зависимости от порядка размещения Биржевых облигаций.

Порядок установления процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о величине процентных ставок или порядке определения процентных ставок по купонным

периодам начиная со второго по i-ый купонный период (i = 2,...N), где N - количество купонных периодов, установленных соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которого не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:
Информация об определенной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о размере процентной ставки или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня.

При этом:

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций;
- в случае установления размера процентной ставки в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее даты заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций;
- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

<u>Информация об установленных ставках или порядке определения процентных ставок по Биржевым облигациям может быть указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.</u>

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по структурной облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или порядке их определения либо указывается на то, что порядок раскрытия (предоставления) такой информации программой структурных облигаций не определяется.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Указываются:
срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения;
порядок выплаты дохода по облигациям, в том числе порядок выплаты (передачи) дохода по облигациям в неденежной форме в случае, если по облигациям предусматривается доход в неденежной форме;

сведения о том, что передача денежных выплат при выплате дохода по облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на облигации.

Срок и порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяется, а будет установлен Решением о выпуске ценных бумаг.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

В случае если предусматривается возможность досрочного погашения облигаций, указываются стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций, а также иные условия досрочного погашения облигаций, предусмотренные решением о выпуске облигаций, в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев облигаций.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.
Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев
Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.
Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске ценных бумаг.

В случае если Решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, случаи, при которых у владельцев Биржевых облигаций будет возникать право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, а также условия и порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, в том числе порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения Биржевых облигаций будут указаны в Решении о выпуске ценных бумаг.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске ценных бумаг.

В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.

2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента

Программой предусмотрена возможность досрочного (в том числе частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.
Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций Выпуска.

А) **Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату (даты), определенную (определенные) эмитентом до размещения облигаций.**

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату (даты) в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением уполномоченного органа управления (уполномоченного должностного лица) Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в подпункте В) пункта 6.5.2 Программы). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет дату (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций и раскрыть:
- в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (далее – «Дата досрочного погашения»)
либо
- в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней, не позднее чем за 5 (Пять) дней до Даты досрочного погашения.

В случае, если Эмитентом в указанные выше сроки не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная пп. А) п. 6.5.2 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить отдельный Выпуск Биржевых облигаций в соответствии с пп. А) п. 6.5.2 Программы.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.
По усмотрению Эмитента в дату досрочного погашения Биржевых облигаций может быть выплачена дополнительная премия, порядок расчета которой будет приведен в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в Дату досрочного погашения, определенную Эмитентом в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

Б) **Частичное досрочное погашение облигаций в дату окончания очередного купонного периода**

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

В случае если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется по частям, положения пп. Б) п. 6.5.2 Программы не применяются. В иных случаях Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) при условии принятия соответствующего решения до даты начала размещения Биржевых облигаций.
Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента не позднее дня, предшествующего дате начала размещения.
При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности частичного досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет номер каждого купонного периода, в дату окончания которого будет осуществляться досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, и процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная пп. Б) п. 6.5.2 Программы, Эмитентом не используется.
В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):
Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом:
В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного (-ых) периода (-ов), определенного (-ых) Эмитентом в таком решении.

В) **Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев.**

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:
Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.
Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:
- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней)
либо
- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).
Во избежание сомнений в случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций определены размер (порядок определения размера) процента (купона) по всем купонным

периодам по Биржевым облигациям, право Эмитента принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, отсутствует.
Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):
Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости), при этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом
В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы.

Порядок и условия досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента (для всех указанных выше случаев – А), Б), В)):
Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций Выпуска.
Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.
Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.
Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации депонентами которого они являются.
Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций, путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.
Передача денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.
Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.
Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

1) Информация о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента публикуется Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя порядок расчета дополнительной премии (в случае ее наличия), а также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

2) Информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов).
Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

3) Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату, определенную решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, или о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, публикуется Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.
При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением Биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.
Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

4) Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций.

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать, в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

5) Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока.

Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям,

предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 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 устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицироваться с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

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

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

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения. В случае установления такой возможности указываются также порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.
В случае если возможность приобретения облигаций эмитентом не предусматривается, указывается на это обстоятельство.
По усмотрению эмитента указывается на возможность подачи требования о приобретении облигаций путем подачи заявки в порядке, определенном правилами организатора торговли.

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

<u>Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, будет установлено в Решении о выпуске ценных бумаг.</u>

В случае, если Решением о выпуске ценных бумаг будет установлено наличие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами Биржевых облигаций, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.

Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного Выпуска осуществляется на одинаковых условиях.

Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

<u>Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке</u>.

7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

<u>В Решении о выпуске ценных бумаг также могут быть установлены дополнительные к случаю, указанному в настоящем пункте Программы, случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.</u>

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе: порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Принятия отдельного решения уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их эмитентом:

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).
Если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.
Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации в порядке, указанном ниже.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:
Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, на которую приходится 3-й рабочий день с даты окончания Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (ранее и далее – "Дата приобретения по требованию владельцев").

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:
Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:
Порядок приобретения Биржевых облигаций определяется соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг и может предусматривать приобретение Биржевых облигаций как (А) на внебиржевом рынке путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигации, так и (Б) путем подачи заявки в порядке, определенном Правилами проведения торгов (путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов).

А) Владелец Биржевых облигаций, права которого на Биржевые облигации учитываются НКО АО НРД или номинальным держателем, предъявляет требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».
Требование о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.
Со дня получения НКО АО НРД или номинальным держателем Биржевых облигаций от их владельца указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций и до дня внесения по счету НКО АО НРД или номинального держателя записей, связанных с таким приобретением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего требования владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НКО АО НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.
Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев у владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НКО АО НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств в НКО АО НРД во исполнение обязательств по заявленным в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», требованиям о приобретении.
При осуществлении Эмитентом приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их приобретением, вносятся НКО АО НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Биржевых облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по приобретению Биржевых облигаций, и полученных требований об их приобретении.

Б) Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с Правилами проведения торгов.

В случае, если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – «Агент по приобретению»).

До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.

Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.

Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Программой.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:
- ***цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);***
- ***количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;***
- ***код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;***
- ***Дата активации (как она определена выше);***
- ***прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.

Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.

Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации.

Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.

Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.

Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.

В случае, если Биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляется Эмитенту в порядке, предусмотренном подпунктом А) настоящего пункта.

Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НКО АО НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.
Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НКО АО НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств во исполнение обязательств по заявленным, в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», требованиям о приобретении.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:
1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на Странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (об итогах приобретения Биржевых облигаций, в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) по требованию владельцев Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с Даты приобретения по требованию владельцев / даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня.

7.6.2 Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами (владельцем):
Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:
Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При

принятии указанного решения Эмитентом должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.
Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей.

Решение Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:
- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению);
- иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:
Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.
Порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:
Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым Эмитентом (далее – «Дата приобретения по соглашению с владельцами»).

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:
Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с порядком, указанным в опубликованном решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций.
В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.
В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:
Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (Агент по приобретению).

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:
Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения определяется соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, информация о таком приобретении раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока заявления требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:
- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене назначения Агента по приобретению раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения.

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицироваться с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в Решении о выпуске ценных бумаг.

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 любой день между датой начала размещения и датой погашения Выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг.

2. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.
В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг и Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.
В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением номинальной стоимости), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования),

отличные от тех, которые содержатся в Программе и Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением номинальной стоимости) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

3. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг и Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, представлены в соответствии с действующими на момент утверждения Программы, Проспекта и подписания Решения о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.
В случае изменения наименования, места нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг и Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

4. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, положения (требования, условия), закрепленные Программой, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

5.. Если погашение, частичное погашение номинальной стоимости, досрочное погашение (частичное досрочное погашение номинальной стоимости) Биржевых облигаций, выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм погашения, досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям, купонного дохода по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на Рабочий день, предшествующий дате исполнения соответствующего обязательства.
Если оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной)

организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату приобретения Биржевых облигаций.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты принятия Эмитентом соответствующего решения, но не позднее, чем за 3 (Три) Рабочих дней до даты осуществления такого платежа в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня.

Эмитент обязан уведомить НКО АО НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) Рабочих дня до даты выплаты.
Не позднее 10-00 по московскому времени Рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НКО АО НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).
В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

6. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.
Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.
Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

7. 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***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12***
ИНН: ***7702165310***
Телефон: ***(495) 956-27-89, (495) 956-27-90***
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 НКО АО НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НКО АО НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг
Количество Биржевых облигаций Программой не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг
Сроки размещения или порядок их определения 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).

Порядок размещения облигаций в рамках программы облигаций.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа по открытой подписке.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов
ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (ранее и далее также – Правила проведения торгов).

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе,

содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов ПАО Московская Биржа (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (ранее и далее по тексту – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.
Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.
Торги проводятся в соответствии с Правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – «Формирование книги заявок»).
Помимо указанного порядка размещения размещение Биржевых облигаций может осуществляться в ином порядке.
<u>Информация о порядке и условиях размещения Биржевых облигаций будет приведена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, а также может быть раскрыта в порядке, указанном ниже.</u>

В случае, если решение о порядке размещения Биржевых облигаций будет приниматься Эмитентом до раскрытия текста Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, <u>в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок</u>, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

<u>Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок</u>:
Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующем <u>Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг</u> либо будет установлена Эмитентом и раскрыта Эмитентом в Ленте новостей в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.
В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.
Информация о величине процентной ставки на первый купонный период раскрывается в порядке, указанном в пункте 6.3 Программы.

Эмитент информирует Биржу и НКО АО НРД о ставке купона на первый купонный период в согласованном порядке.
Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения).

По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Эмитенту или Андеррайтеру (в случае его назначения).

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).

Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Эмитент и/или Андеррайтер заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения Выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).

Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;

- количество Биржевых облигаций;

- код расчетов;

- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с Документом, содержащем условия размещения ценных бумаг (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой

доли процента) и раскрытая Эмитентом в срок не позднее начала размещения Биржевых облигаций.
В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.
В качестве кода расчетов, указывается код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, который определяется Эмитентом в соответствии с Правилами проведения торгов по согласованию с Биржей.
При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НКО АО НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.
Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.
Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2019, № 16, ст. 1818).

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций Программой не определяется. Не применимо для Биржевых облигаций.

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).
Лицо, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения) Программой не определяются.

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

Не применимо. Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.

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

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.

Сведения о Бирже:
Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***
ОГРН: ***1027739387411***

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его

правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.
Порядок заключения предварительных договоров:
При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его назначения) по поручению Эмитента могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его назначения) оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (ранее и далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Эмитентом и/или Андеррайтером способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивать не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций.
Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта от Эмитента и/или Андеррайтера (в случае его назначения) на заключение Предварительного договора.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:
Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие предварительные договоры).

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

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор,

потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления оферт в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:
Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня следующие сроки со дня истечения срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.

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

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.
Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – «Организаторы») может быть указана в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг (в случае их привлечения).
Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником торгов), так и с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).
Андеррайтер либо указание на то, что размещение осуществляется Эмитентом самостоятельно, будет указано в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.
Решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.
В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до раскрытия текста Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения и в следующие сроки с даты назначения Андеррайтера в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня.

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Не применимо. Биржевые облигации не предполагается размещать за переделами Российской Федерации.

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 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, № 18, ст. 1940; 2018, № 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».

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», указывается на это обстоятельство.

Предварительное согласование договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций Эмитента, в силу Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не требуется.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.
Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент или некредитную финансовую организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

Не применимо для Биржевых облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией.

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2021, № 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 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, № 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).
Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

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

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.
Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг либо будет установлена Эмитентом и раскрыта Эмитентом в Ленте новостей в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

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 в отношении Биржевых облигаций.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

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

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Эмитент раскрывает информацию о выпусках Биржевых облигаций в рамках Программы в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

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

Не применимо.

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

Адрес страницы в сети «Интернет», используемый Эмитентом для раскрытия информации: https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38662

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

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на них, об итогах размещения Биржевых облигаций, которое представляется в Банк России в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

8.6. Иные сведения

При необходимости, указываются иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг.

Иные сведения 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. Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.