

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения «Структурные инвестиции 1»

Код эмитента: 36451-R

за 6 месяцев 2025 г.

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес эмитента	125171 Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8, комната 38
Контактное лицо эмитента	Королёва Екатерина Александровна, Старший юрист Телефон: +7 965 352 24 47 Адрес электронной почты: mos.sec.legal@tmf-group.com

Адрес страницы в сети Интернет	https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34681 ; http://structured-investments-1.ru
--------------------------------	---

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС", управляющей организации ООО "КСН "Структурные инвестиции 1"

Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 30.06.2014 г.

Дата: 01 сентября 2025 г.

 Д.В. Швецов
подпись



Оглавление	Error! Bookmark not defined.
Введение	4
Раздел 1. Управленческий отчет эмитента	5
1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности.....	5
1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли	6
1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента.....	6
1.4. Основные финансовые показатели эмитента	6
1.4.1. Финансовые показатели рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности)	6
1.4.2. Финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности	7
1.4.3. Финансовые показатели кредитной организации	7
1.4.4. Иные финансовые показатели	7
1.4.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 1.4.1 - 1.4.4 настоящего пункта.....	8
1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента	8
1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента.....	9
1.7. Сведения об обязательствах эмитента	9
1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента.....	9
1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения.....	10
1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	10
1.8. Сведения о перспективах развития эмитента.....	12
1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента	12
1.9.1. Отраслевые риски	12
1.9.2. Страновые и региональные риски	12
1.9.3. Финансовые риски	13
1.9.4. Правовые риски.....	13
1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	13
1.9.6. Стратегический риск	13
1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	14
1.9.8. Риск информационной безопасности	14
1.9.9. Экологический риск	14
1.9.10. Природно-климатический риск	14
1.9.11. Риски кредитных организаций	14
1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента).....	14
Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента	14
2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	14
2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	14
2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.....	14
2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита.....	15
2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	15
Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента	15
3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	15
3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться	

голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	3
3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права (золотой акции).....	15
3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность	15
3.5. Крупные сделки эмитента.....	15
Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах.....	15
4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	15
4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций.....	15
4.2.1. Информация о реализации проекта (проектов), для финансирования и (или) рефинансирования которого (которых) используются денежные средства, полученные от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций.....	15
4.2.2. Описание политики эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций	15
4.2.3. Отчет об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций.....	16
4.2(1). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами инфраструктурных облигаций.....	16
4.2(2). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций, связанных с целями устойчивого развития	16
Эмитент не регистрировал выпуск облигаций, связанных с целями устойчивого развития.	16
4.2(3). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций климатического перехода....	16
Эмитент не регистрировал выпуск облигаций климатического перехода.	16
4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением.	16
В обращении нет облигаций эмитента, в отношении которых зарегистрирован проспект или размещенные путем открытой подписки, в отношении которых предоставлено обеспечение.	16
4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	16
Информация не приводится, эмитент не является акционерным обществом.	16
4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	16
4.6. Информация об аудиторе эмитента.....	16
Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	16
5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента	16
5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	16

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме отчета эмитента:

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Сведения об отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в отчете эмитента и на основании которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

В отчёте содержится ссылка на отчетность следующего вида: финансовая отчетность, на основании которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Финансовая отчетность, на основании которой в настоящем отчете эмитента 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 отчет эмитента 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, его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем отчете эмитента, 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 отчете эмитента.

Иная информация, которая, по мнению эмитента, будет полезна для заинтересованных лиц при принятии ими экономических решений:

Исключительным предметом деятельности Общества является осуществление финансирования Structured investments I SPV B.V. (Стракчерд инвестментс I СПВ Б.В.), юридического лица, учрежденного в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды (зарегистрировано в торговом реестре Торговой палаты Нидерландов под номером 60558008), путем предоставления займа(ов), предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом. Источниками будущих доходов будут соответствующие выплаты по договору займа. После исполнения обязательств по Облигациям Эмитент не планирует заниматься какой-либо иной деятельностью. В связи с характером и спецификой деятельности Эмитента, у него отсутствуют прямые конкуренты.

Приоритетные направления деятельности Эмитента

Единственной целью деятельности Общества является обеспечение получения финансирования в виде займа(ов) Structured investments I SPV B.V. (Стракчерд инвестментс I СПВ Б.В.), юридическим лицом, учрежденным в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды, предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом.

В рамках исключительного предмета деятельности Общество вправе осуществлять следующие основные виды деятельности:

- Эмиссия облигаций для целей фондирования займа, в том числе совершение действий по обеспечению государственной регистрации выпуска облигаций, проспекта облигаций, принятию облигаций на обязательное централизованное хранение, листингу облигаций на российской бирже;
- исполнение обязательств по выпущенным облигациям;
- привлечение кредитов (займов) (включая субординированные кредиты) в рамках цели и предмета деятельности Общества, в том числе, в связи с (i) формированием и поддержанием размера резервов в рамках предмета и цели деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (ii) поддержанием ликвидности Общества в рамках предмета и целей деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (iii) исполнением обязательств по облигациям и/или (iv) обеспечением текущей деятельности Общества;
- заключение соглашений об установлении гарантий в отношении Общества, соглашений об установлении обязательств по возмещению убытков, расходов и (или) потерь Общества в связи с (i) формированием и поддержанием размера резервов в рамках предмета и цели деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (ii) поддержанием ликвидности Общества в рамках предмета и целей деятельности Общества, установленных настоящим Уставом, (iii) исполнением обязательств по облигациям и/или (iv) обеспечением текущей деятельности Общества;

- предоставление займа(ов) Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.),5 юридическому лицу, учрежденному в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды, получение суммы займа при его возврате и процентов по займу при их выплате;
- совершение сделок в целях предоставления обеспечения по обязательствам Общества;
- совершение сделок, принятие на себя обязательств и подписание документов, необходимых в целях установления залога по праву Нидерландов, праву Англии и Уэльса и/или праву Каймановых островов в отношении всех или части активов Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), в частности, совершение указанных действий в целях установления «параллельного долга» (англ. «parallel debt») по соответствующему праву в отношении Общества как должника по данному долгу; при этом, такой «параллельный долг» может устанавливаться в размере, не превышающем совокупные обязательства Общества по его облигациям, включая обязательства по выплате дохода, в том числе дополнительного (плавающего) дохода, по таким облигациям, при его наличии;
- совершение действий в целях соблюдения требований законодательства Российской Федерации к эмитенту облигаций, в том числе требований по раскрытию информации и требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- другие не запрещенные законодательством Российской Федерации виды деятельности, необходимые для обеспечения непрерывной деятельности Общества, осуществления Обществом эмиссии, поддержания существования выпуска облигаций, поддержания обращения облигаций на торгах российской биржи и исполнения обязательств по облигациям, а также обеспечения и осуществления деятельности Общества в рамках исключительного предмета деятельности, необходимых для достижения цели деятельности Общества, в том числе, заключение и исполнение договоров, направленных на обеспечение исполнения обязательств Общества (включая договоры залога), соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг, расчетными агентами, платежными агентами, договоры банковского счета, договора о передаче функций единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации, договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, договора аренды помещения, по адресу местонахождения Общества, договоров с юридическим, финансовыми и налоговым консультантами, оказывающими услуги Обществу в связи с исключительным предметом деятельности Общества, организациями, оказывающими услуги по обеспечению раскрытия Обществом информации и прочих договоров, в рамках исключительного предмета деятельности Общества и необходимых для достижения цели деятельности Общества.

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения «Структурные инвестиции 1»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО КСН "Структурные инвестиции 1"*

В уставе эмитента зарегистрировано наименование на иностранном языке

Наименования эмитента на иностранном языке

Наименование эмитента на иностранном языке: *Limited Liability Company "Special Purpose Company "Structured investments 1" и LLC SPC «Structured investments 1»*

Место нахождения эмитента: *г. Москва*

Адрес эмитента: *125171 Российская Федерация, г.Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8, комната 38*

Сведения о способе создания эмитента:

Создание путем учреждения

Дата создания эмитента: *30.05.2014*

Все предшествующие наименования эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента

Наименования эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента, не изменялись

Реорганизации эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного

ИНН: 7701017140

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

Исключительным предметом деятельности Общества является осуществление финансирования Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), юридического лица, учрежденного в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды (зарегистрировано в торговом реестре Торговой палаты Нидерландов под номером 60558008), путем предоставления займа(ов), предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом. Источниками будущих доходов будут соответствующие выплаты по договору займа. После исполнения обязательств по Облигациям Эмитент не планирует заниматься какой-либо иной деятельностью. В связи с характером и спецификой деятельности Эмитента, у него отсутствуют прямые конкуренты.

Приоритетные направления деятельности Эмитента

Единственной целью деятельности Общества является обеспечение получения финансирования в виде займа(ов) Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), юридическим лицом, учрежденным в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды, предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, установленные его уставом

Ограничений на участие в уставном капитале эмитента нет.

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

В отношении Эмитента было принято решение Арбитражного суда города Москвы от 28.10.2024 по делу № А40-158752/24-62-1229, которым полностью удовлетворены требования Акционерного общества «РЕГИОН ТРАСТ» о взыскании непогашенной части номинальной стоимости 3 штук облигаций Эмитента (государственный регистрационный номер 4-01-36451-R) в размере 171 428 571,43 рубля, процентов за пользование чужими денежными средствами за период с 02.09.2023 по 07.06.2024 в размере 19 885 945,27 рублей, процентов за пользование чужими денежными средствами на сумму 171 428 571,43 рубля за период с 08.06.2024 по день фактической уплаты долга с применением ключевой ставки ЦБ РФ, действующей в соответствующие периоды, госпошлины в размере 200 000 рублей.

Согласно Определению Арбитражного суда города Москвы от 20.06.2025 по делу № А40-96805/25-81-208Б заявление Акционерного общества «РЕГИОН ТРАСТ» о признании Эмитента банкротом признано обоснованным, введена процедура наблюдения, утвержден временный управляющий, ограничены полномочия органов управления Эмитента в соответствии с п.п. 2, 3, ст. 64 ФЗ «О банкротстве».

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

Информация не раскрывается в отчете за 6 месяцев.

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели не рассчитываются, поскольку уставная деятельность Эмитента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

1.4. Основные финансовые показатели эмитента

1.4.1. Финансовые показатели рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности)

№ п/п	Наименование показателя	2025, 6 мес.	2024, 6 мес.
1	Выручка, руб.	-	-
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации	(175 994,61)	(2 190 756,73)

	нематериальных активов (EBITDA), руб.		
	Операционная прибыль до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов (OIBDA), руб.	-	-
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	-	-
	Рентабельность по OIBDA (OIBDA margin), %	-	-
4	Чистая прибыль (убыток), руб.	(131 995,96)	(1 752 605,38)
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, руб.	-	-
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), руб.	-	-
7	Свободный денежный поток, руб.	(1 634,45)	(15 002,75)
8	Чистый долг, руб.	398 220 562,21	399 785 102,08
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	- 2 262,69	-182,48
10	Рентабельность капитала (ROE), %	-1	-5

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов: *Да*

Статьи консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), на основе которых рассчитан показатель "Чистый долг":

Наименование показателя	30.06.2025
Выпущенные долговые ценные бумаги	400 000 000,00
Прочие обязательства	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 779 437,79
Чистый долг	398 220 562,21

Статьи консолидированной финансовой (финансовой) отчетности, на основе которых рассчитан показатель EBITDA или OIBDA:

Наименование показателя	30.06.2025
Процентные доходы	0
Прочие финансовые доходы	0
Административные и прочие операционные расходы	(175 994,61)
EBITDA	(175 994,61)

1.4.2. Финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности
Эмитент, составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность)

1.4.3. Финансовые показатели кредитной организации
Эмитент не является кредитной организацией

1.4.4. Иные финансовые показатели
Методика расчета иных финансовых показателей: *Иные финансовые показатели отсутствуют*

1.4.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 1.4.1 - 1.4.48 настоящего пункта

Приводится анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей.

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

Деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки, в связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

По итогам 6 месяцев 2025 г. значение показателя EBITDA уменьшилось по сравнению с данным показателем за 6 месяцев 2024 г. на 91.97%. Уменьшение показателя обусловлено отсутствием доходов.

По итогам 6 месяцев 2025 г. значение показателя «Чистая прибыль (убыток)» Эмитента уменьшилось по сравнению с данным показателем за 6 месяцев 2024 г. на 92.47%. Уменьшение показателя обусловлено отсутствием доходов.

Свободный денежный поток увеличился на 89.11%.

По итогам 6 месяцев 2025 г. значение показателя «Чистый долг» уменьшился на 0.39%.

Соотношение чистый долг / EBITDA также увеличилось на 1 139.97% на 30 июня 2025 г. по сравнению с показателем на 30 июня 2024г.

Показатель рентабельности капитала (ROE) на 30 июня 2025 г. увеличился на 80 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных финансовой отчетности

Уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика: *10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).*

Сведения о поставщиках, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "ТМФ СЕРВИС РУС"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "ТМФ СЕРВИС РУС"*

Место нахождения: *125171, г. Москва, ш. Ленинградское, 16А, стр. 3, этаж 3, комната 115*

ИНН: *7704598206*

ОГРН: *1067746571760*

Краткое описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): *оказание услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета*

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и (товаров, работ, услуг), %: *81,49*

Основной поставщик является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *0%*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0%*

Сведения об иных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "ТМФ РУС"*

ИНН: *7704588720*

ОГРН: *1067746307386*

Краткое описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): *осуществление полномочий единоличного исполнительного органа Общества*

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и (товаров, работ, услуг), %: *0*

Основной поставщик является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *0%*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0%*

1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных финансовой отчетности

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора: *10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период*

Основные дебиторы, имеющие для эмитента(группы эмитента) существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности

Полное фирменное наименование: *СТРАКЧЕРД ИНВЕСТМЕНТС 1 СПВ Б.В.*

Сокращенное фирменное наименование: *СТРАКЧЕРД ИНВЕСТМЕНТС 1 СПВ Б.В.*

Место нахождения: *Херикербергсвег, 238, 1101 СМ, Амстердам, Нидерланды*

Не является резидентом РФ

Сумма дебиторской задолженности: *4 911*

Единица измерения: *тыс. руб.*

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): *просроченная задолженность отсутствует*

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: *Нет*

Иные дебиторы, имеющие для эмитента существенное значение, *отсутствуют.*

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных финансовой отчетности

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: *Основные кредиторы, доля задолженности которых в общем объеме кредиторской задолженности имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, на отчетную дату отсутствовали.*

Основные кредиторы, имеющие для эмитента (группы эмитента) существенное значение:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «РЕГИОН ТРАСТ»

10

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЕГИОН ТРАСТ»

Место нахождения: 123112, г. Москва, проезд 1-й Красногвардейский, д. 22, стр. 1, помещ. 16А

ИНН: 9703145944

ОГРН: 1237700365957

Сумма кредиторской задолженности: 191 514, 5167 рублей

Единица измерения: *тыс. руб.*

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): 171 428 571 (сто семьдесят один миллион четыреста двадцать восемь тысяч пятьсот семьдесят один) руб. 43 коп. непогашенная часть номинальной стоимости 3 штук облигаций Эмитента (государственный регистрационный номер 4-01-36451-R), 19 885 945 (девятнадцать миллионов восемьсот восемьдесят пять тысяч девятьсот сорок пять) руб. 27 коп. проценты за пользование чужими денежными средствами в соответствии со ст. 395 ГК РФ за период с 02.09.2023 г. по 07.06.2024 г., проценты за пользование чужими денежными средствами в соответствии со ст. 395 ГК РФ на сумму 171 428 571,43 руб. за период с 08.06.2024 г. по день фактической уплаты долга с применением ключевой ставки ЦБ РФ, действующей в соответствующие периоды, государственную пошлину в размере 200 000 (двести тысяч) руб. 00 коп.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: *Нет*

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество Национальный банк «ТРАСТ»

Сокращенное фирменное наименование: Банк «ТРАСТ» (ПАО)

Место нахождения: 121151, ул. Можайский вал, д. 8

ИНН: 7831001567

ОГРН: 1027800000480

Сумма кредиторской задолженности: 229 380,35717

Единица измерения: *тыс. руб.*

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): 228 571 428,57 (двести двадцать восемь миллионов пятьсот семьдесят одна тысяча четыреста двадцать восемь) руб. 57 коп. непогашенная часть номинальной стоимости 4 штук облигаций Эмитента (государственный регистрационный номер 4-01-36451-R), 808 928,60 (восемьсот восемь тысяч девятьсот двадцать восемь) руб. 60 коп. расходы по оплате госпошлины.

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: *Нет*

Иные кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение, *отсутствуют.*

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных финансовой отчетности.

У Эмитента отсутствуют обязательства из обеспечения, в том числе в форме залога или поручительства, предоставленного за 6 месяцев 2025 года третьим лицам.

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных финансовой отчетности.

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (а если эмитентом составляется и раскрывается 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.:	
Вид и идентификационные признаки обязательства	
1. Облигации, Облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, RUR	10 000 000 RUR X 1000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR	400 000 RUR X 1000
Срок кредита (займа), (лет)	8
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	*
Количество процентных (купонных) периодов	17
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Просрочка 668 дня (с 02.09.2023 по 30.06.2025 включая обе даты)
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	01.09.2023. Заём не погашен по причине отсутствия денежных средств в необходимом объеме
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	* Величина дополнительного дохода, выплачиваемого по итогам первого Периода дополнительного дохода определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3 Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Величина дополнительного дохода на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9. Дополнительный доход исчисляется и выплачивается в рублях Российской Федерации. Величина дополнительного дохода на одну Облигацию не может быть меньше 0 рублей 0 копеек. Если иное не указано в Сообщении об установлении формулы, величина дополнительного дохода по каждой Облигации для каждой даты выплаты дополнительного дохода определяется по следующей формуле: $ДД = ПД_i + Пр,$ где ДД – дополнительный доход, в рублях; ПД_i – сумма в рублях по каждой Облигации, определяемая на каждую дату выплаты дополнительного дохода (далее – «переменный доход»). Переменный доход по каждой Облигации определяется в порядке, указанном ниже. Пр – сумма в рублях, начисляемая за весь срок обращения Облигаций, увеличивающая размер дополнительного дохода, выплачиваемая по каждой Облигации только в дату окончания 17-го (последнего) Периода дополнительного дохода (далее – «дополнительная часть дополнительного дохода»). Значение дополнительной части

	дополнительного дохода для 17-го (последнего) Периода дополнительного дохода определяется в порядке, указанном ниже. Для иных Периодов дополнительного дохода указанная величина признается равной нулю. Если иное не указано в Сообщении об установлении формулы, величина переменного дохода по каждой Облигации для каждой даты выплаты дополнительного дохода определяется по следующей формуле: $\text{ПД}_i = \text{Ставка ПД}_i * \text{Nom} * (T_j - T_{(j-1)}) / (365 * 100\%),$ где ПД_i – переменный доход на одну Облигацию в рублях; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, в рублях; T_j – дата окончания Периода дополнительного дохода, в которую производится выплата дополнительного дохода; T_(j-1) – дата начала Периода дополнительного дохода, в дату окончания которого производится выплата дополнительного дохода; Ставка ПД_i – переменная, значение которой, если иное не указано в Сообщении об установлении формулы, определяется по следующей формуле: $\text{Ставка ПД}_i = (\text{КУ} * \text{Ставка фонда} - \text{КП}),$ где КУ – Коэффициент участия, определяемый в соответствии с пп. 8.3 и 9.3 Решения о выпуске; КП – величина в процентах годовых, определяемая Расчетным агентом исходя из суммы, удерживаемой компанией Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), созданной в соответствии с законодательством королевства Нидерландов, согласно условиям соглашения о займе с Эмитентом; Эмитент после раскрытия Сообщения об установлении формулы и начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры не вправе оказывать влияние на данную удерживаемую сумму или порядок ее определения; порядок определения переменной «КП» устанавливается в Сообщении об установлении формулы; Ставка фонда – переменная, определяемая в следующем порядке: если иное не установлено в Сообщении об установлении формулы, в случае, если в период, равный шести месяцам, и оканчивающийся в дату, наступающую за 8 дней до даты выплаты дополнительного дохода, Russia Corporate Credit Fund Ltd. (Раша Корпорейт Кредит Фанд Лтд.), компания (фонд), созданная в соответствии с законодательством Каймановых Островов, не производит выплату дивидендов по своим привилегированным акциям класса «А» (Class A Preferred Shares), то значение переменной «Ставка фонда» будет считаться равным нулю. Если указанное обстоятельство не возникло, переменная «Ставка фонда» будет считаться равной 3% годовых. Если переменный доход на одну Облигацию, рассчитанный в соответствии с указанной выше формулой, имеет величину меньше 0 рублей 00 копеек, то величина переменного дохода на одну Облигацию для соответствующей даты выплаты дополнительного дохода признается равной 0 рублей 00 копеек.
--	---

Дополнительная информация отсутствует.

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента

Информация не раскрывается в отчете за 6 месяцев.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

1.9.1. Отраслевые риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью компании, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

1.9.2. Страновые и региональные риски

На деятельность Эмитента повлияют вводимые отдельными зарубежными державами на протяжении последних лет в отношении РФ и отдельных резидентов РФ (юридических и физических лиц) санкции, а также вводимые РФ зеркальные ограничительные меры в отношении таких государств и физических и юридических лиц из таких государств, поскольку такие ограничительные меры неблагоприятно влияют на экономическую ситуацию в стране и регионе присутствия Эмитента и, соответственно, на деятельность Эмитента. Указанные риски находятся вне сферы контроля Эмитента.

Средства, получаемые Обществом по договору займа с *Structured investments I SPV B.V.* (Стракчерд инвестментс I СПВ Б.В.) номинированы в валюте Российской Федерации, как и платежи по Облигациям.

В то же время, часть платежей за услуги Общества сторонних организаций номинированы в Евро.

Общество считает, что риск возникновения негативных последствий в связи с изменением валютных курсов существует.

В отношении Эмитента было принято решение Арбитражного суда города Москвы от 28.10.2024 по делу № А40-158752/24-62-1229, которым полностью удовлетворены требования Акционерного общества «РЕГИОН ТРАСТ» о взыскании непогашенной части номинальной стоимости 3 штук облигаций Эмитента (государственный регистрационный номер 4-01-36451-R) в размере 171 428 571,43 рубля, процентов за пользование чужими денежными средствами за период с 02.09.2023 по 07.06.2024 в размере 19 885 945,27 рублей, процентов за пользование чужими денежными средствами на сумму 171 428 571,43 рубля за период с 08.06.2024 по день фактической уплаты долга с применением ключевой ставки ЦБ РФ, действующей в соответствующие периоды, госпошлины в размере 200 000 рублей.

Общество считает, что риск возникновения негативных последствий в связи с взысканием указанных требований АО «РЕГИОН ТРАСТ» существует.

1.9.4. Правовые риски

В отношении Эмитента было принято решение Арбитражного суда города Москвы от 28.10.2024 по делу № А40-158752/24-62-1229, которым полностью удовлетворены требования Акционерного общества «РЕГИОН ТРАСТ» о взыскании непогашенной части номинальной стоимости 3 штук облигаций Эмитента (государственный регистрационный номер 4-01-36451-R) в размере 171 428 571,43 рубля, процентов за пользование чужими денежными средствами за период с 02.09.2023 по 07.06.2024 в размере 19 885 945,27 рублей, процентов за пользование чужими денежными средствами на сумму 171 428 571,43 рубля за период с 08.06.2024 по день фактической уплаты долга с применением ключевой ставки ЦБ РФ, действующей в соответствующие периоды, госпошлины в размере 200 000 рублей.

Общество считает, что риск возникновения негативных последствий в связи с взысканием указанных требований АО «РЕГИОН ТРАСТ» существует.

Согласно Определению Арбитражного суда города Москвы от 20.06.2025 по делу № А40-96805/25-81-208Б заявление Акционерного общества «РЕГИОН ТРАСТ» о признании Эмитента банкротом признано обоснованным, введена процедура наблюдения, утвержден временный управляющий, ограничены полномочия органов управления Эмитента в соответствии с п.п. 2, 3, ст. 64 ФЗ «О банкротстве».

Общество считает, что риск возникновения негативных последствий в связи с началом процедуры банкротства в отношении Эмитента существует.

1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Эмитент не осуществляет деятельность по производству продукции, работ и оказанию услуг, поэтому у Эмитента отсутствуют клиенты. Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью, целями и предметом деятельности которого является осуществление финансирования *Structured investments I SPV B.V.* (Стракчерд инвестментс I СПВ Б.В.), юридического лица, учрежденного в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды (зарегистрировано в торговом реестре Торговой палаты Нидерландов под номером 60558008), путем предоставления займа(ов), предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом.

После исполнения обязательств по Облигациям Эмитент не планирует заниматься какой-либо иной деятельностью. В связи с характером и спецификой деятельности Эмитента, у него отсутствуют прямые конкуренты.

Согласно Определению Арбитражного суда города Москвы от 20.06.2025 по делу № А40-96805/25-81-208Б заявление Акционерного общества «РЕГИОН ТРАСТ» о признании Эмитента банкротом признано обоснованным, введена процедура наблюдения, утвержден временный управляющий, ограничены полномочия органов управления Эмитента в соответствии с п.п. 2, 3, ст. 64 ФЗ «О банкротстве».

Общество считает, что риск потери деловой репутации в связи с началом процедуры банкротства в отношении Эмитента существует.

1.9.6. Стратегический риск

Существенные для деятельности эмитента (группы эмитента) риски данного вида отсутствуют

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

14

Существенные для деятельности эмитента (группы эмитента) риски данного вида отсутствуют

1.9.8. Риск информационной безопасности

Существенные для деятельности эмитента (группы эмитента) риски данного вида отсутствуют

1.9.9. Экологический риск

Существенные для деятельности эмитента (группы эмитента) риски данного вида отсутствуют

1.9.10. Природно-климатический риск

Существенные для деятельности эмитента (группы эмитента) риски данного вида отсутствуют

1.9.11. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией

1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента)

Существенные для деятельности эмитента (группы эмитента) риски данного вида отсутствуют

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

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

В составе информации настоящего пункта, раскрытой в отчете эмитента за 12 месяцев, не происходило изменений.

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

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

Вознаграждения

Управляющая организация

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2025, 6 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	
Премии	
Комиссионные	
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	0

Компенсации

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование органа управления	2025, 6 мес.
Управляющая компания	0

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

В составе информации настоящего пункта, раскрытой в отчете эмитента за 12 месяцев, не происходило¹⁵ изменений.

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

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом не предусмотрено.

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента
У Эмитента отсутствуют работники в силу ограничений, установленных Законом о рынке ценных бумаг. Дополнительно Эмитент сообщает о том, что в период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности, бухгалтерской (финансовой) отчетности) в составе соответствующей информации, установленной пунктами 2.1, 2.3 - 2.5 данного раздела Отчета Эмитента, изменения не происходили.

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имела заинтересованность, и крупных сделках эмитента

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

В составе информации настоящего пункта, раскрытой в отчете эмитента за 12 месяцев, не происходило изменений.

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

В составе информации настоящего пункта, раскрытой в отчете эмитента за 12 месяцев, не происходило изменений.

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

В составе информации настоящего пункта, раскрытой в отчете эмитента за 12 месяцев, не происходило изменений.

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имела заинтересованность

Информация не включается в отчет за 6 месяцев.

3.5. Крупные сделки эмитента

Информация не включается в отчет за 6 месяцев.

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение.

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Эмитент не идентифицирует какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов "зеленые облигации" и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации".

4.2.1. Информация о реализации проекта (проектов), для финансирования и (или) рефинансирования которого (которых) используются денежные средства, полученные от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. эмитент не идентифицирует какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов "зеленые облигации" и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации".

4.2.2. Описание политики эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. эмитент не идентифицирует какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов "зеленые облигации" и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации".

4.2.3. Отчет об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. эмитент не идентифицирует какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов "зеленые облигации" и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации".

4.2(1). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами инфраструктурных облигаций

Эмитент не регистрировал выпуск инфраструктурных облигаций.

4.2(2). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций, связанных с целями устойчивого развития

Эмитент не регистрировал выпуск облигаций, связанных с целями устойчивого развития.

4.2(3). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций климатического перехода

Эмитент не регистрировал выпуск облигаций климатического перехода.

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

В обращении нет облигаций эмитента, в отношении которых зарегистрирован проспект или размещенные путем открытой подписки, в отношении которых предоставлено обеспечение.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация не приводится, эмитент не является акционерным обществом.

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

В составе информации настоящего пункта, раскрытой в отчете эмитента за 12 месяцев, не происходило изменений.

4.6. Информация об аудиторе эмитента

В составе информации настоящего пункта, раскрытой в отчете эмитента за 12 месяцев, не происходило изменений.

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность:

Эмитент не составляет консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность) в связи с введением процедуры наблюдения в рамках процедуры банкротства.

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=34681&type=3>