

Утвержден 14 апреля 2025 года

решением очередного Общего собрания участников
Общества с ограниченной ответственностью
«Компания специального назначения «Структурные
инвестиции 1» Протокол № от «14» апреля 2025 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Общества с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения
«Структурные инвестиции 1»

за 20 24 год

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

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

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения «Структурные инвестиции 1» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от «30» июня 2014 г. 6/н.

(наименование должности руководителя эмитента)

Дата “ 14 ” апреля 202 5 г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ СЕРВИС РУС», осуществляющего ведение бухгалтерского учета Общества с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения «Структурные инвестиции 1» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от «30» июня 2014 г. 6/н.

Дата “ 14 ” апреля 202 5 г.

Контактное лицо: Королёва Екатерина Александровна

Телефон: +7 965 352 24 47

Адрес электронной почты: mos.sec.legal@tmf-group.com

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет,
на которой раскрывается информация, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34681>
содержащаяся в настоящем годовом отчете <http://structured-investments-1.ru>

1. Общие сведения об Обществе

- 1.1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения «Структурные инвестиции 1»
- 1.2. Сокращенное фирменное наименование: ООО КСН «Структурные инвестиции 1»
- 1.3. Полное наименование на иностранном языке: Limited Liability Company "Special Purpose Company «Structured investments 1»
- 1.4. Сокращенное наименование на иностранном языке: LLC SPC "Structured investments 1"
- 1.5. Адрес места нахождения: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8, комната 38.
- 1.6. Дата внесения записи в Единый государственный реестр (ЕГР): 30.05.2014, ОГРН: 1147746610725
- 1.7. Сведения об уставном капитале: 10 000 (десять тысяч) рублей
- 1.8. Совет Директоров Уставом Общества не предусмотрен.
Органы управления общества:
 - общее собрание участников
 - Управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

2. Положение Общества в отрасли

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.

3. 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.

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.), 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.

4. Перспективы развития рынка

Со второй половины 2024 года на российском рынке наблюдается резкий рост числа сделок с облигациями, обеспеченными потребительскими займами. Одним из факторов, способствующих этому, является федеральный закон от 26.10.2024 № 355-ФЗ с изменениями в ст. 42 ФЗ «О рынке ценных бумаг». Как было отмечено, цель внесенных изменений состоит в стимулировании российского рынка непотечной секьюритизации активов. Данный закон предоставляет Банку России полномочия устанавливать требования к формам и способам, условия принятия рисков в объеме менее 20%, но не менее 5% от общего размера обязательств по облигациям с залоговым обеспечением специализированного финансового общества, а также устанавливать порядок определения объема принимаемых специализированным финансовым обществом и специализированным обществом проектного финансирования рисков по облигациям с залоговым обеспечением.

Назревшая необходимость дальнейшего развития непотечной секьюритизации в России продиктована, с одной стороны, нераскрытым потенциалом этого механизма, и, с другой стороны, такими преимуществами секьюритизации, как создание нового источника длинных денег на финансовом рынке, стимулирование выдачи кредитов, возможность диверсификации инвестиций для частных и институциональных инвесторов и снижение давления на капитал банков-оригинаторов путем продажи портфеля кредитов специализированному эмитенту.

5. Отчет о размере распределяемой прибыли между участниками Общества

В 2024 г. решений о распределении прибыли Общества не принималось.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Цели и виды деятельности Эмитента определены его уставом, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, прямо предусмотренной ст. 3 устава Эмитента. Согласно п. 3.2 устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является получение финансирования компанией Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), юридическим лицом, учрежденным в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды путем предоставления ему займа(ов), за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Эмитентом.

Денежные средства, полученные компанией Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.), были использованы ей для приобретения ценных бумаг.

В отчетном периоде имело место невыполнение обязательств по облигациям в соответствии с Решением о выпуске, зарегистрированным 08.10.2014 г. под номером 4-01-36451-R, в связи с санкционными ограничениями и невозможностью перевода денежных средств от Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.). Денежные средства которые должна перевести Structured investments 1 SPV B.V. (Стракчерд инвестментс 1 СПВ Б.В.) должны были быть направлены на погашение облигаций.

7. Перечень совершенных Эмитентом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок

одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Эмитента, принявшего решение о ее одобрении

За отчетный период Эмитентом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" крупными сделками.

8. Перечень совершенных Эмитентом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Эмитента, принявшего решение о ее одобрении.

За отчетный период Эмитентом не совершались сделки, в совершении которых имелась заинтересованность.

9. Сведения о лице, осуществляющем функции единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) Общества, и членах коллегиального исполнительного органа Эмитента, их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале Эмитента и доля принадлежащих им обыкновенных акций Эмитента, информация о сделках по приобретению или отчуждению акций Эмитента, совершенных лицом, осуществляющем функции единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации), и/или членами коллегиального исполнительного органа в течение отчетного года

В соответствии с Уставом Общества полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации (далее - Управляющая организация).

Сведения об Управляющей организации:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ТМФ РУС»*

Основание передачи полномочий: *протокол Собрании учредителей Общества от 05.05.2014 г., №1, договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от «30» июня 2014 г., № 6/н*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

ИНН: *7704588720*

ОГРН: *1067746307386*

Телефон: *+7 (495) 789-00-65*

Адрес электронной почты: *MOS-Securitization@tmf-group.com*

Единоличный исполнительный орган Управляющей организации

ФИО: *Швецов Дмитрий Валерьевич*

Управляющая организация учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации и является частью группы ТМФ - независимой международной компании, оказывающей услуги в сфере корпоративного управления, а также ведения бухгалтерского и налогового учета, расчета зарплаты и кадрового администрирования для организаций различного масштаба, профиля и структуры на принципах аутсорсинга. Компания основана в Голландии в 1988 г. для профессионального решения разнообразных финансовых и административных задач в интересах клиентов. На сегодняшний день штат группы компаний ТМФ насчитывает более 2 500 профессионалов, работающих в 132 офисах, находящихся в 75 странах.

Управляющая организация доли в уставном капитале Общества не имеет.

Управляющая организация сделок по приобретению или отчуждению долей Общества не совершала.

Коллегиальный исполнительный орган уставом Общества не предусмотрен.

10. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (управляющего, управляющей организации) Общества

В соответствии с Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа № 6/н от 30.06.2014 Эмитент в течение 12 месяцев 2024 года выплатил вознаграждение управляющей организации в размере 0 руб., а также осуществил выплаты дополнительного вознаграждения за услуги органа управления в размере 0 руб.

В соответствии с Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа № 6/н от 30.06.2014 Эмитент в течение 12 месяцев 2024 года произвел компенсационные выплаты по возмещению расходов органа управления в размере 0 руб.

При определении размера вознаграждения Управляющей организации Эмитент учитывает высокий уровень квалификации ее сотрудников и профессиональную репутацию группы ТМФ, к которой принадлежит ООО «ТМФ РУС», специализирующейся на предоставлении услуг в сфере корпоративного управления.

11. Финансово-хозяйственная деятельность Общества в 2024 г. в тыс. руб.

Наименование показателя	2024 г
Внереализационная прибыль	0
Валовая прибыль (убыток)	0
Чистая прибыль	996

12. Размер и структура капитала Общества

Наименование показателя	31.12.2024 г
Размер уставного капитала	10
Размер нераспределенной чистой прибыли	39 840
Общая сумма капитала	39 850

13. Финансовые вложения

1) Объект финансового вложения: заем, депозиты

Размер вложения в денежном выражении на 31.12.2024 г.:

Заем: 427 250 166,91 тыс. руб.

Размер дохода от объекта финансового вложения:

Заем: 0,011%

Срок выплаты: различный, в зависимости от условий договоров

14. Сведения о дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность по процентам к получению тыс. руб.	4 884	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	4 884	0
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	39	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	32	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, руб.	4 955	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0

15. Сведения о кредиторской задолженности

Вид кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	2 428	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиты, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Проценты по кредитам	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Займы, тыс. руб.	0	400 000
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	400 000
Проценты по займам, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, тыс. руб.	2 428	400 000

в том числе просроченная, тыс. руб.	0	400 000

16. Сведения о состоянии чистых активов Общества

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2024 г. составила 39 850 тыс.руб.

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2023 г. составила 38 854 тыс.руб.

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2022 г. составила 28 168 тыс.руб.

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2021 г. составила 32 931 тыс.руб.

Стоимость чистых активов за 2024 год увеличилась на 2,57 % по сравнению с данным показателем на 31.12.2023 г.
Стоимость чистых активов за 2023 год увеличилась на 37,94 % по сравнению с данным показателем на 31.12.2022 г.

Стоимость чистых активов за 2022 год уменьшилась на 14,46 % по сравнению с данным показателем на 31.12.2021 г.

Размер уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года не менялся, составляет 10 тыс. руб.

17. Социальные показатели

Сведения не приводятся ввиду отсутствия у Общества штата работников согласно пункту 2.6 устава Общества.

18. Иная информация, предусмотренная уставом Общества или иным внутренним документом Общества

Иные сведения отсутствуют.