

Утвержден решением
Совета директоров ПАО «КИФА»
принятым « 07 » июня 2024 г.,
Протокол от « 07 » июня 2024 г.
№ 7/2024

Банк России

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «КИФА»

(полное фирменное наименование эмитента)

Акции обыкновенные

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

**номинальной стоимостью 0,01 (Ноль целых одна сотая) рубля каждая
в количестве 26 923 077 (Двадцать шесть миллионов девятьсот двадцать три тысячи
семьдесят семь) штук**

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

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

**БАНК РОССИИ 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 ПАО «КИФА»

Ли Сюфэн

ОГЛАВЛЕНИЕ

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг).....	3
1.1. Общие положения.....	4
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности.....	5
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	13
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	13
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.....	15
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг.....	16
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	16
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	18
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	19
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	19
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	22
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента	27
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента.....	30
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	33
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	33
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	34
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	35
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	36
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента.....	53
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	56
2.8.1. Отраслевые риски	58
2.8.2. Страновые и региональные риски	63
2.8.3. Финансовые риски	70
2.8.4. Правовые риски.....	73
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	77
2.8.6. Стратегический риск	79
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	82
2.8.8. Риски кредитных организаций.....	85
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.....	85
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.	87
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.....	88
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.	88
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	98
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.....	99
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита.....	108
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	111
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента	112
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	112
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.....	112
4.3. Сведения о доле участия российской федерации, субъекта российской федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	115
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах.....	116

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	116
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	117
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	118
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	118
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	118
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций.....	120
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	120
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	120
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	120
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	120
5.9. Информация об аудитор е эмитента.....	121
5.10. Иная информация об эмитенте	124
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	125
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	125
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	125
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект	128
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг.....	128
7.2. Указание на способ учета прав	128
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	128
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	128
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций.....	128
7.4.2. Права владельца привилегированных акций.....	128
7.4.3. Права владельца облигаций	128
7.4.4. Права владельца опционов эмитента	128
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	128
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	128
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	128
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	128
7.6. Сведения о приобретении облигаций	128
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.....	128
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций.....	128
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	128
7.10. Иные сведения.....	128
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	129
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	129
8.2. Срок размещения ценных бумаг.....	129
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	130
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	130
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	130
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.....	143
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	143
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	148
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	149
8.5. Сведения о документе, содержащем фактически е итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг.....	150
8.6. Иные сведения	150
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения	151

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

В настоящем Проспекте ценных бумаг используются следующие основные термины:

«Акции» – размещаемые обыкновенные акции Эмитента дополнительного выпуска;

«Аудитор» – независимая аудиторская организация, привлекаемая Эмитентом для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;

«Биржа» – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа), ОГРН 1027739387411;

«ВЭД» – внешнеэкономическая деятельность;

«Группа» – Эмитент совместно с подконтрольной ему организацией, которая входит в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

«ЕАЭС» – Евразийский экономический союз.

«ЕГРЮЛ» – единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации;

«Закон об АО» – Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

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

«Интернет» – информационно-телекоммуникационная сеть «Интернет»;

«КИФА», «QIFA», «платформа КИФА», «платформа QIFA», «платформа» - онлайн B2B-платформа цифровой торговли между Россией и Китаем;

«Лента новостей» – лента новостей одного из информационных агентств, уполномоченных на распространение информации, раскрываемой эмитентами эмиссионных ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации;

«МСФО» – международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности;

«НРД» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», ОГРН 1027739132563;

«ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» – Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» (регистрационный номер: 911101053552710613);

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

«Проспект ценных бумаг» или «Проспект» – настоящий Проспект ценных бумаг;

«Регистратор» – Акционерное общество «РДЦ ПАРИТЕТ», осуществляющее ведение реестра акционеров Эмитента, сведения о котором приведены в п. 5.8 Проспекта;

«РСБУ» – российские стандарты бухгалтерского учета;

«Страница в сети Интернет» – страница Эмитента в Интернете, предоставленная Эмитенту информационным агентством, уполномоченным в соответствии с законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (на момент утверждения Проспекта ценных бумаг данная страница расположена по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38593>

«Эмитент» – Публичное акционерное общество «КИФА» - эмитент, в отношении ценных бумаг которого составлен Проспект.

1.1. Общие положения

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных финансовой отчетности Эмитента в соответствии с МСФО за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения Проспекта, с приложением аудиторского заключения независимого Аудитора в отношении указанной отчетности: финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2021 и 2022 гг., а также консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2023 г. Ссылки на указанную финансовую и консолидированную отчетность Эмитента в соответствии с МСФО содержатся в Проспекте.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента за 2023 г. отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другой организацией в соответствии с МСФО определяется как группа.

Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), на основании которой в Проспекте 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.

Проспект 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 Проспекте, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в Проспекте.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование на русском языке:	Публичное акционерное общество «КИФА»
Сокращенное фирменное наименование на русском языке:	ПАО «КИФА»
Полное фирменное наименование на английском языке:	Public Joint Stock Company «QIFA»
Сокращенное фирменное наименование на английском языке:	PJSC «QIFA»
Место нахождения эмитента:	Российская Федерация, г. Москва
Адрес эмитента:	111123, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Перово, ш. Энтузиастов, д. 56.

Сведения о способе создания эмитента: Эмитент создан путем учреждения на основании решения единственного учредителя №1 от 08 апреля 2013 г., зарегистрирован Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1137746330556.

Дата создания эмитента: 12 апреля 2013 г.

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

1.

Полное фирменное наименование на русском языке	<i>Закрытое акционерное общество «Эйч Уай Платформа»</i>
Сокращенное фирменное наименование на русском языке	<i>ЗАО «Эйч Уай Платформа»</i>
Полное фирменное наименование на английском языке	<i>Joint stock company «HY Platform»</i>
Сокращенное фирменное наименование на английском языке	<i>«HY Platform», JSC</i>
Дата введения наименования	<i>12 апреля 2013 г.</i>
Основание введения наименования	<i>Эмитент создан путем учреждения на основании решения единственного учредителя № 1 от 08 апреля 2013 г.</i>

2.

Полное фирменное наименование на русском языке	<i>Закрытое акционерное общество «КИФА»</i>
Сокращенное фирменное наименование на русском языке	<i>ЗАО «КИФА»</i>
Полное фирменное наименование на английском языке	<i>Joint stock company «QIFA»</i>
Сокращенное фирменное наименование на английском языке	<i>«QIFA», JSC</i>
Дата изменения	<i>27 февраля 2014 г.</i>
Основание изменения	<i>На основании решения единственного учредителя № 3 от 19 февраля 2014 г.</i>

3.

Полное фирменное наименование на русском языке	<i>Акционерное общество «КИФА»</i>
Сокращенное фирменное наименование на русском языке	<i>АО «КИФА»</i>
Полное фирменное наименование на английском языке	<i>Joint stock company «QIFA»</i>
Сокращенное фирменное наименование на английском языке	<i>QIFA, JSC</i>
Дата изменения	<i>11 июля 2018 г.</i>
Основание изменения	<i>28 июня 2018 г. годовым общим собранием акционеров ЗАО «КИФА» в целях приведения устава Эмитента в соответствие с действующим законодательством в связи со вступлением в силу 01 сентября 2014 г. Федерального закона от 05 мая 2014 № 99-ФЗ принято решение утвердить устав Эмитента в новой редакции - Протокол № 8 от 28 июня 2018 г.</i>

Сведения о случаях реорганизации эмитента: *случаев реорганизации Эмитента не было.*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента	1137746330556
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента	7720779760

Эмитентом составлена финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2021 – 2022 гг., ссылки на которую содержатся в Проспекте. Консолидированная финансовая отчетность за указанные периоды не составлялась и не раскрывалась, ссылок на нее не содержится в Проспекте.

В связи с этим в Проспекте описываются финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности за 2021 – 2022 гг. в отношении только Эмитента.

28 декабря 2023 г. Эмитент приобрел контроль над ООО «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)». Сведения об указанной подконтрольной организации (дочернем обществе) указаны в пункте 5.1. Проспекта.

В связи с этим Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2023 г., ссылка на которую содержится в Проспекте, и в Проспект включены сведения о финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментах и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности в отношении Группы.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента (группы эмитента), краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Описание Группы:

По состоянию на дату утверждения Проспекта в Группу входят 2 организации, включая Эмитента:

№ п/п	Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Личный закон
1.	ПАО «КИФА»	Россия	Оптовая торговля	Российское право
2.	ООО «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)»	Китайская Народная Республика	Оптовая торговля	Право КНР

Код вида экономической деятельности, которая является для Эмитента основной: 46.16. Деятельность агентов по оптовой торговле текстильными изделиями, одеждой, обувью, изделиями из кожи и меха.

Эмитент более 10 лет развивает цифровую оптовую торговлю между Россией и Китаем посредством B2B-платформы цифровой торговли КИФА (QIFA).

КИФА – больше, чем оптовый маркетплейс, торговая площадка или торговый агент. Платформа обеспечивает процесс оптовой трансграничной закупки «в один клик» через личный кабинет с полным сопровождением сделки, начиная от поиска поставщика, выкупа товара, логистики, таможенного оформления, сертификации и маркировки до комплекса послепродажного обслуживания. С 2024 года товарооборот на платформе становится двусторонним: российские предприниматели могут не только покупать китайские товары, но и продавать свою продукцию в Китай.

Бизнес-модель платформы уникальна: КИФА не взимает абонентскую плату с поставщиков, что дает возможность предложить покупателям конкурентоспособные цены. Доступ к платформе получают только надежные и проверенные поставщики, а посредники не допускаются.

КИФА специализируется на цифровой торговле между Россией и Китаем – функционал платформы изначально разработан под потребности предпринимателей этих стран, от языка интерфейса и подборки ассортимента до расчетов в валюте пользователя. КИФА в равной степени учитывает потребности как российских, так и китайских предпринимателей. Так, любой китайский предприниматель, «не выходя из дома», может реализовывать свои товары на российском рынке через платформу. В то же время, российские предприниматели получают доступ к большому количеству товаров напрямую от надежных китайских производителей. При этом никому из участников сделки не нужно владеть знаниями в области ВЭД, разбираться в тонкостях трансграничной торговли, знать иностранный язык, менталитет иностранного контрагента, особенности иностранного рынка и прочие нюансы. КИФА, без преувеличения, делает трансграничную B2B-торговлю доступной абсолютно каждому. При этом каждый участник сделки защищен законодательством своей страны.

Миссия Группы – сделать российско-китайскую торговлю цифровой, прозрачной, открытой и умной, чтобы трансграничная торговля стала удобной, понятной и доступной для каждого предпринимателя в России и Китае, создать бизнес без границ.

Платформа создана на базе ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» (QIFASILU (BEIJING) TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO., LTD, далее – «QIFASILU») – китайской материнской компании, в которую входят две дочерние операционные компании в России и Беларуси – Эмитент и ООО «КИФА-ТОРГ», соответственно. На платформе QIFA зарегистрировано около 40 тыс. оптовых покупателей, представлено свыше 3 тыс. производителей и владельцев брендов. Порядка 80% оборота составляют продажи обуви и одежды, другие представленные товарные группы — кожгалантерея, текстиль, упаковочные материалы, детские товары, электроника, оборудование и запчасти, строительные и отделочные материалы. Платформа активно расширяет ассортимент реализуемых категорий товаров и добавляет новые, а также дает возможность подобрать и привезти в РФ любые товары из КНР под запрос клиента.

Клиенты:

- *При импорте из Китая в Россию:*
 - *Сторона предложения – поставщики (производители и владельцы брендов в КНР и РФ).*
 - *Сторона спроса – оптовые покупатели в РФ (федеральные и региональные торговые сети, индивидуальные магазины, магазины на маркетплейсах, интернет-магазины, организаторы совместных закупок).*
- *При экспорте из России в Китай:*
 - *Сторона предложения – российские производители и экспортеры.*
 - *Сторона спроса – китайские дистрибьютеры, торговые сети и онлайн-площадки.*

Сервисы:

Клиентам платформы доступны два ключевых сервиса – «Open-Trade» и «Private-Trade».

- *При работе с «Open-Trade» покупатель делает выбор в открытом каталоге на сайте. В одном заказе могут присутствовать товары разных категорий и/или от разных поставщиков. Доступен как мелкий, так и крупный опт.*
- *При работе с «Private-Trade» сделка проводится в закрытом разделе личного кабинета. В одном заказе могут присутствовать товары только одного поставщика, стороны согласовывают индивидуальные условия сделки. Как правило, это крупные партии, а цена на товар - минимальная.*

Услуги:

- *комплексные услуги по управлению цепями поставок: демонстрация товара (информационный портал), сертификация, обработка заказа, консолидация и обработка грузов, трансграничная логистика, таможенное оформление, распределение и доставка грузов, расчеты в национальных валютах, услуги таможенного представителя (брокера) при экспорте и импорте, страхование, постпродажный сервис, финансирование цепей поставок;*

- дополнительные услуги: обработка и управление большими данными, маркетинговое продвижение, складирование, маркировка, вывод компаний на рынки ЕАЭС и КНР.

Характеристики платформы:

- **технологичность:** SaaS¹ + BIG DATA² с дальнейшим использованием технологий AIoT³;
- **трансграничность** – цифровые сервисы позволяют совершать трансграничные сделки как участникам ВЭД, так и китайским производителям и российским оптовым покупателям без навыков ведения ВЭД;
- **интегрированность с системой «Честный знак»** Центра развития перспективных технологий (ЦРПТ) – предоставление комплексных сервисных услуг по управлению кодами маркировки поставщикам;
- **транспарентность** – максимально прозрачное ценообразование и многоуровневая проверка контрагентов, к размещению товаров на платформе допускаются только добросовестные производители, качество товаров которых подтверждено декларациями и сертификатами соответствия;
- **многофункциональность:** комплексный подход – информационный, коммерческий, финансовый и логистический сервис; расчеты в национальных валютах и «не выходя из дома».

География деятельности:

Основная деятельность платформы QIFA (коммерческая, операционная, маркетинговая) ведется на территории РФ в рамках локального сайта www.qifa.ru.

Деятельность платформы QIFA по исследованиям и разработкам в сфере IT в основном сосредоточена в Китае в рамках материнской компании QIFASILU (www.qifasilu.com), однако часть функций по технологическим разработкам и интеграциям с учетом возникающих потребностей и особенностей работы на локальных рынках также берут на себя дочерние операционные компании в России (Эмитент) и Беларуси. Материнская компания в КНР отвечает за разработку объектов интеллектуальной собственности, владеет интеллектуальными продуктами и правами на нематериальные активы, созданные собственными средствами и силами, включая патенты и торговые марки. Начиная с 2024 г. Группа осуществляет разработку программного обеспечения, включая: интеграцию с таможенными службами РФ и КНР; создание площадки для экспорта из РФ в КНР; создание площадки для импорта в РФ товаров из КНР для промышленности; создание мобильных приложений платформы; создание программных продуктов по интеграции информационных систем платформы с участниками российско-китайской торговли.

По состоянию на конец 2023 г. основной деятельностью Группы являлась продажа обуви и прочих перечисленных выше изделий через цифровую платформу КИФА. Более 96% выручки Эмитента (Группы) от реализации товаров в 2021–2023 гг. приходилось на покупателей, находящихся в одном географическом регионе - Российской Федерации.

Группа имеет только один операционный сегмент – реализацию товаров продавцов через платформу КИФА по предварительному заказу.

В рамках операционного функционирования платформы для поставщиков и покупателей созданы следующие инструменты для работы:

- Для китайских поставщиков функционирует портал платформы cn.qifasilu.com, где интерфейс и функционал разработаны полностью на китайском языке, расчеты происходят и отображаются в китайских юанях, что позволяет легко и просто совершать трансграничные сделки напрямую с

¹ От английского software as a service — «программное обеспечение как услуга» — одна из форм облачных вычислений, модель обслуживания, при которой подписчикам/клиентам предоставляется готовое прикладное программное обеспечение, полностью обслуживаемое провайдером.

² От английского «большие данные» — это термин, который используется для описания больших объёмов данных, которые невозможно эффективно обработать с использованием традиционных методов.

³ От английского artificial intelligence of things — «искусственный интеллект вещей» — сочетание технологий искусственного интеллекта с инфраструктурой Интернета вещей для достижения более эффективных операций IoT («Интернета вещей»), улучшения взаимодействия человека и машины и улучшения управления данными и аналитики.

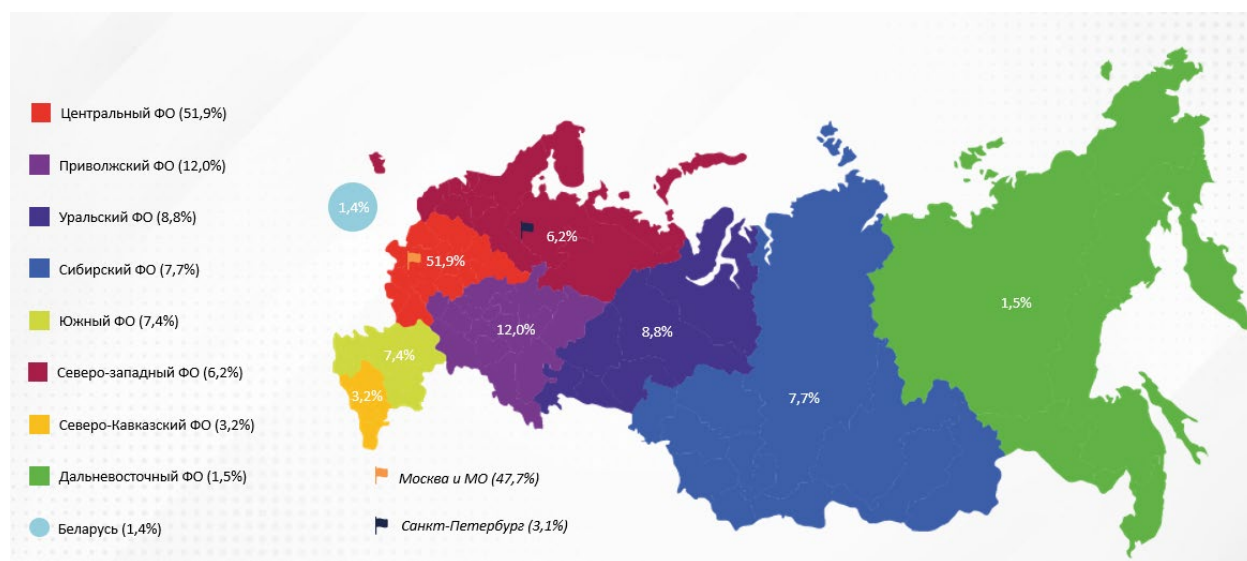
российскими оптовыми покупателями, трансформируя традиционную модель поставки по условиям FOB в передовую на условиях DDP.

- Для российских оптовых покупателей порталом платформы является локальный сайт www.qifa.ru, где интерфейс и функционал разработаны полностью на русском языке, расчеты происходят и отображаются в российских рублях, что позволяет легко и просто совершать трансграничные сделки напрямую с китайскими производителями и владельцами брендов, трансформируя традиционную модель офлайн закупок в передовой цифровой формат – совершение сделок в онлайн пространстве.

Рынки сбыта: Китай, Россия, Беларусь.

Деятельность платформы QIFA в рамках рынка сбыта охватывает все регионы Российской Федерации и Республику Беларусь, основная доля оборота приходится на Россию.

По итогам 2023 г. географическая структура оборота (по федеральным округам/странам с выделением отдельно Москвы и Санкт-Петербурга) сложилось следующим образом:



Основные регионы – Центральный федеральный округ (51,9%), Приволжский федеральный округ (12%) и Уральский федеральный округ (8,8%). Доля оборота от заказов из Республики Беларусь составляет 1,4% от общего оборота.

Деятельность платформы ориентирована на бизнес-сообщество, при этом не ограничивается масштабами бизнеса. Платформа интересна как крупным торговым компаниям – федеральным, региональным и областным сетям, многопрофильным магазинам, индивидуальным магазинам обуви, сумок, детских товаров и бытовой техники, специализированным спортивным магазинам, так и малому бизнесу, например, организаторам совместных закупок.

Диверсификация покупателей – важная часть стратегии Группы, позволяющая снизить зависимость от отдельных клиентов или групп клиентов, тем самым снизить риски, связанные с сокращением объемов продаж. Даже потеря крупного покупателя не приведет к снижению оборота. Кроме того, диверсификация покупателей повышает гибкость и адаптивность платформы QIFA к изменяющимся условиям рынка. Если одна группа клиентов перестанет приобретать представленные на платформе товары, Группа сможет быстро переключиться на другую группу клиентов, не прерывая и не сокращая свою деятельность. Привлекая большое количество поставщиков (по итогам 2023 г. на платформе зарегистрировано более 3 тыс. производителей и владельцев брендов из Китая и России), Группа распределяет риски и минимизирует зависимость от одного конкретного поставщика. Диверсификация, также, позволяет получить наиболее выгодные условия сотрудничества с каждым поставщиком. Это позволяет предложить покупателям наиболее выгодные товары с оптимальным соотношением цены и качества. Помимо этого, привлечение большого количества поставщиков позволяет повысить гибкость и адаптивность Группы на рынке.

Сегментация по категориям товаров, представленным на платформе в 2023 г.

По состоянию на конец 2023 г. на платформе QIFA представлены товары более 10 крупных товарных категорий (в основном из потребительского сегмента), наибольшую долю из которых занимает обувь – 60,12%, одежда – 19,06%, сантехника – 5,63%, детские товары – 4,94% и товары из подкатегории мебель, интерьер, ремонт – 4,47%.

	Оборот (руб.)	Доля в обороте (%)
<i>Обувь</i>	<i>4 025 404 269</i>	<i>60,12%</i>
<i>Одежда</i>	<i>1 273 942 036</i>	<i>19,06%</i>
<i>Сантехника</i>	<i>376 077 908</i>	<i>5,63%</i>
<i>Детские игровые комплексы</i>	<i>330 156 745</i>	<i>4,94%</i>
<i>Мебель, интерьер, ремонт</i>	<i>298 742 046</i>	<i>4,47%</i>
<i>Сумки</i>	<i>173 801 986</i>	<i>2,60%</i>
<i>Прочие</i>	<i>87 700 202</i>	<i>1,31%</i>
<i>Упаковочные материалы</i>	<i>53 733 400</i>	<i>0,80%</i>
<i>Спецтехника, оборудование и запасные части</i>	<i>25 409 496</i>	<i>0,38%</i>
<i>Аксессуары одежда, обувь, галантерея</i>	<i>11 965 984</i>	<i>0,18%</i>
<i>Товары для дома и спорта</i>	<i>8 409 392</i>	<i>0,13%</i>
<i>Товары для мам и малышей</i>	<i>6 862 015</i>	<i>0,10%</i>
<i>Бытовая техника и электротовары</i>	<i>6 778 152</i>	<i>0,10%</i>
<i>Бытовая техника и электротовары</i>	<i>6 778 152</i>	<i>0,10%</i>
<i>Текстиль</i>	<i>5 612 230</i>	<i>0,08%</i>
ИТОГО	6 684 595 862	



Ежегодно на цифровую платформу КИФА добавляются новые категории товаров, расширяется ассортимент в текущих категориях, применяя стратегию горизонтальной диверсификации. Таким образом, Группа стремится получить дополнительные ниши на потребительском рынке.

Краткое описание результатов финансово - хозяйственной деятельности Эмитента

Практически все показатели финансово-хозяйственной деятельности в 2023 г. показали положительную динамику в денежном выражении.

Согласно аудированным финансовым результатам за 2023 г., выручка КИФА выросла на 75% до 5,71 млрд руб. При этом деятельность Эмитента является прибыльной уже четвертый год подряд. Мощный рост торгового оборота и выручки обеспечен существенным расширением ассортимента товаров, а также развитием сервиса «Private-Trade», который был запущен Эмитентом в 2021 г. Операционная прибыль составила 86,4 млн руб. и выросла незначительно по отношению к 2022 г. – на 2,7 млн руб. Собственный капитал, приходящийся на акционера, вырос на 21,1 млн руб. за счет чистой прибыли и составил 227,6 млн руб. Денежные средства на счетах Эмитента выросли на 197,8 млн руб. и составили 317,7 млн руб. Остаток денежных средств полностью покрывает кредитные обязательства Эмитента, чистый долг показывает отрицательное значение третий год подряд. Чистая прибыль в 2023 г. составила 53,2 млн руб. Этот показатель снизился на 16,5 млн руб. по отношению к 2022 г., что связано с отражением в отчетности убытка от курсовых разниц в размере 48,5 млн руб. и финансовых расходов по уплате процентов в сумме 18,6 млн руб.

В 2023 г. Эмитент активно наращивал ассортимент товаров. Наибольший рост показали категории обувь (выручка выросла на 63%), одежда (выручка выросла на 63%) и сумки (выручка выросла на 71%). Маржинальность проданных товаров в 2023 году составляет 6,65%. Эмитент поддерживает этот уровень с 2022 г., в котором маржинальность составила 6,85%.

В 2022 г. согласно аудированной финансовой отчетности основные показатели также демонстрировали положительную динамику: выручка выросла на 116% по сравнению с 2021 г. до 3,27 млрд руб.; операционная прибыль выросла в 1,86 раза до 83,7 млн руб.; собственный капитал вырос до 206,5 млн руб. за счет чистой прибыли в сумме 69,7 млн руб., при этом чистая прибыль также показала положительный рост к 2021 г. в сумме 20,2 млн руб. Денежные средства на счетах выросли за год на 92,7 млн руб. и также полностью покрывают кредитные обязательства Эмитента, чистый долг имеет отрицательное значение.

Маржинальность проданных товаров в 2022 г. по сравнению с 2021 г. снизилась с 9,66% до 6,85%. Это вызвано активным ростом продаж по прямым поставкам из Китая, где комиссия КИФА составляет от 2 до 5%.

Финансовые расходы и доходы оказали незначительное влияние на чистую прибыль Эмитента в 2022 и 2021 гг. В 2021 г. значительную долю в формировании чистой прибыли имела прибыль от восстановления ранее признанного обесценения финансовых активов в виде создания резервов по сомнительным долгам в сумме 31,5 млн руб. (в 2022 г. признан убыток в сумме 0,8 млн. руб.).

Ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента:

Ограничения согласно Указу Президента Российской Федерации от 01.03.2022 г. № 81 и связанным с ним актам

Указ Президента Российской Федерации от 01.03.2022 г. № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ № 81»)⁴ с 02.03.2022 г. установил особый порядок осуществления и исполнения резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги (например,

⁴ Указ № 81 принят на основании Федеральных законов от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств».

обыкновенные акции Эмитента), с иностранными лицами из «недружественных юрисдикций»⁵ и лицами под их контролем.

В соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81, а также иными Указами Президента Российской Федерации, действующими с 01.03.2022 г., такие сделки могут осуществляться (исполняться) на основании предварительных разрешений, выдаваемых потенциальным приобретателям Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации (далее – «Правительственная комиссия») и, при необходимости, содержащих условия осуществления или исполнения таких сделок⁶.

Важно отметить, что при приобретении обыкновенных акций Эмитента на Бирже предварительное разрешение на такую сделку (если оно в принципе требуется в конкретном случае согласно Указу № 81), выдается потенциальному приобретателю не Правительственной комиссией, а Банком России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержит условия осуществления такой сделки.

Указанные выше требования не применяются к приобретению обыкновенных акций Эмитента на Бирже или вне ее российскими и иностранными физическими и юридическими лицами, которые не связаны с «недружественными юрисдикциями» и не находятся под контролем лиц, связанных с такими юрисдикциями.

Ограничения согласно уставу Эмитента:

Ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, уставом Эмитента не предусмотрены.

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

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

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **0,01 (ноль целых одна сотая) рубля.**

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Акционеры – владельцы обыкновенных акций Эмитента могут в соответствии с Законом об АО и уставом Эмитента участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации Эмитента - право на получение части его имущества.

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

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: **26 923 077 (Двадцать шесть миллионов девятьсот двадцать три тысячи семьдесят семь) штук.**

⁵ Т.е. иностранных государств, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если указанные иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства). Перечень «недружественных юрисдикций» приведен в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

⁶ Порядок получения указанного разрешения Правительственной комиссией определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Способ размещения: *открытая подписка.*

Сроки размещения: *даты начала и окончания размещения Акций определяются единоличным исполнительным органом Эмитента.*

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения Акций (далее по тексту – «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации дополнительного выпуска Акций.

При этом размещение Акций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации.

Решение об определении Даты начала размещения может быть отменено единоличным исполнительным органом Эмитента при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленному в настоящем Проспекте ценных бумаг.

В случае отмены решения единоличного исполнительного органа Эмитента об определении Даты начала размещения новая Дата начала размещения определяется Эмитентом в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения, но в один день с сообщением о цене размещения Акций.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в Ленте новостей и проинформировать Биржу и НРД об изменении Даты начала размещения не позднее рабочего дня, предшествующего ранее определенной Дате начала размещения.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Акций (далее по тексту – «Дата окончания размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента одновременно с определением Даты начала размещения. При определении Даты окончания размещения единоличный исполнительный орган Эмитента принимает во внимание, помимо прочих параметров, время, необходимое для завершения расчетов (оплаты и поставки) при размещении Акций в пользу лиц, имеющих преимущественное право их приобретения, а также время, необходимое для размещения Акций в пользу прочих лиц, в соответствии с установленным порядком размещения.

Дата окончания размещения не может наступать позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Акций. Эмитент вправе продлить указанный срок в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

Информация об определенной Эмитентом Дате окончания размещения публикуется в сообщении о Дате начала размещения.

Цена размещения или порядок ее определения:

Цена размещения Акций, в том числе цена размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, предусмотренное ст. 40 и 41 Закона об АО, будет определена Советом директоров Эмитента после окончания срока действия преимущественного права приобретения Акций и не позднее Даты начала размещения. Цена размещения Акций определяется Советом директоров Эмитента, исходя из их рыночной стоимости, и не может быть ниже номинальной стоимости Акций.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг. Сообщение о цене размещения ценных бумаг, в том числе о цене размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

В соответствии со ст. 40 и 41 Закона об АО акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения Акций, размещаемых посредством открытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им обыкновенных акций Эмитента. Преимущественное право приобретения Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 25 апреля 2024 г. – дату принятия единственным акционером Эмитента решения о размещении Акций (увеличении уставного капитала Эмитента).

Размещение Акций лицам, осуществляющим преимущественное право их приобретения, осуществляется в порядке, предусмотренном п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг. До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций, установленного п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг, размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Полное фирменное наименование лица, организующего проведение торгов: Публичное акционерное общество «Московская биржа ММББ-РТС».

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

В случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, размещаемых путем подписки, указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.

Эмиссия Акций осуществляется с целью приобретения Эмитентом публичного статуса, проведения первичного публичного предложения Акций и использования денежных средств, полученных в результате размещения Акций, для реализации инвестиционных проектов в рамках стратегии Эмитента (Группы).

Эмиссия Акций нацелена на долгосрочное развитие, финансирование основной деятельности Эмитента (Группы), повышение операционной эффективности, ликвидности обыкновенных акций Эмитента, рыночной капитализации Эмитента, общего статуса Группы.

Ключевыми направлениями использования денежных средств, полученных в результате размещения Акций, являются:

- создание офлайн инфраструктуры для цифровой торговли между РФ и КНР: открытие многофункциональных хабов цифровой торговли;*
- создание онлайн инфраструктуры для цифровой торговли между РФ и КНР: оптимизация и расширение функционала платформы, автоматизация бизнес-процессов, интеграция с системами всех участников российско-китайской торговли;*
- расширение ассортимента реализуемых на платформе категорий и добавление новых групп товаров;*
- расширение команды и проведение маркетинговых мероприятий с целью привлечения большего количества покупателей и поставщиков на платформу;*
- неорганический рост: покупка одного или двух игроков рынка.*

Эмитент ожидает, что чистые поступления по итогам эмиссии не будут ниже 40% от полного объема выпуска Акций (т.е. величины, рассчитанной как произведение общего количества размещаемых Акций и цены их размещения).

В случае размещения эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции указываются: описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг; цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг; предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции; величина дополнительного финансирования и его источники (если, по мнению эмитента, ожидаемых поступлений по итогам эмиссии будет недостаточно для финансирования всех предполагаемых целей); окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг (исходя из размера предполагаемых поступлений по сделке (сделкам) или иной

операции, а также расходов, связанных с размещением, обращением и исполнением обязательств по ценным бумагам):

Акции не размещаются с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, условия которой уже известны Эмитенту.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Регистрация Проспекта ценных бумаг осуществляется в отношении размещаемых Эмитентом ценных бумаг. Проспект ценных бумаг регистрируется одновременно с государственной регистрацией дополнительного выпуска этих ценных бумаг.

Основными целями регистрации Проспекта ценных бумаг являются приобретение Эмитентом публичного статуса и привлечение средств для финансирования основной деятельности Эмитента.

Ценные бумаги, в отношении которых регистрируется Проспект, не размещаются с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, условия которой уже известны Эмитенту.

Проспект регистрируется при приобретении Эмитентом публичного статуса и проведения первичного публичного предложения Акции.

Цель предложения Акции заключается в использовании денежных средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг, на реализацию инвестиционных проектов в рамках стратегии Эмитента.

Эмитент полагает, что приобретение публичного статуса обеспечит дополнительную прозрачность бизнеса Группы и расширит базу акционеров. Публичное обращение обыкновенных акций Эмитента может обеспечить позитивную динамику котировок, что поможет усилению репутации Группы, усилению ее бренда и привлекательности Группы как для клиентов, так и для существующих и потенциальных сотрудников и партнеров Группы.

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

В настоящем пункте Проспекта приводятся основные риски, связанные с Группой, в том числе свойственные исключительно Эмитенту.

Учитывая появление у Эмитента в конце 2023 года подконтрольной организации (дочернего общества), сведения о которой указаны в пункте 5.1 Проспекта, Эмитент с момента регистрации указанного дочернего общества рассматривается как организация, которая вместе с другими организациями определяется как Группа. Начиная с 2023 г., Эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность. Исходя из этого, риски, указанные в настоящем пункте Проспекта, могут рассматриваться как присущие не только Эмитенту, но и Группе в целом.

Указанные риски, связанные с Группой и приобретением ценных бумаг Эмитента, в случае их реализации, могут негативно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Группы, бизнес-процессы, стоимость ценных бумаг Эмитента, а также перспективы деятельности Эмитента и Группы в целом.

К основным рискам Группы, по мнению Эмитента, относятся:

1) Риски, связанные с ухудшением экономических условий в Российской Федерации.

Бизнес Эмитента (Группы) подвержен экономическим рискам.

Факторами этих рисков могут являться такие события как кризис финансового рынка, пандемия, геополитические события и т.д., что может оказать отрицательное воздействие на финансовое состояние клиентов и партнеров Эмитента (Группы).

Возможная рецессия в экономике Российской Федерации может привести к смещению потребительской активности в сторону социально-значимых товаров.

В результате нестабильности экономической и социальной ситуаций возможно замедление экономического роста, волатильности макроэкономических показателей в целом.

2) Риски, связанные с информационной безопасностью.

К специфическим рискам в электронной коммерции относятся риски, связанные с информационной безопасностью.

В результате несанкционированных действий сотрудников или партнеров, нарушающих политику безопасности информации, а также в результате противоправных действий третьих лиц возможны нарушения целостности или доступности информации, привести к нарушению конфиденциальности в том числе к утечке персональных данных.

3) Финансовые риски, связанные с увеличением стоимости валюты контракта.

Данные риски могут быть вызваны различными факторами, такими как инфляция, девальвация, политические изменения, экономические кризисы и другими факторами, которые могут повлиять на курс валюты.

Эти факторы могут привести к тому, что стоимость контракта в иностранной валюте увеличится и вызовет дополнительные расходы для сторон контракта.

В свою очередь, это может привести к краткосрочному уменьшению объема заказов, снижению оборотов и выручки Эмитента (Группы).

4) Риск ограничения работы систем или программного обеспечения, контролируемых третьей стороной.

Эмитент (Группа) подвержены данному риску по разным причинам. Например, это может быть связано с техническими проблемами на стороне третьей стороны, отсутствием доступа к необходимым ресурсам, изменением условий сотрудничества между сторонами, а также санкционной политикой недружественных стран.

В случае реализации данного риска используемые Эмитентом (Группой) системы или программное обеспечение могут быть подвержены блокировке или ограничению доступа.

5) Риск найма персонала, не подходящего под стандарты профессиональных и личностных компетенций, утвержденные Эмитентом.

В связи с высокой общей динамикой развития отрасли электронной коммерции рынок специалистов в данной отрасли не успевает пополняться и возникает дефицит профессиональных кадров. По этой причине возможен найм персонала с недостаточной квалификацией работы в отрасли. Присутствие такого персонала может привести к замедлению темпов развития Эмитента (Группы).

6) Риск санкционных ограничений на валютные транзакции.

Изменения валютного законодательства, связанные с ограничениями валютных транзакций, потенциально влекут для участников рынка риски неисполнения обязательств перед поставщиками, наложения штрафных санкций, прекращения исполнения контрактов, причинения репутационного ущерба, снижения объема продаж и в целом осложняют международную торговлю.

К данному риску относятся и ответные меры на введенные санкционные ограничения со стороны недружественных стран.

7) Риски, связанные с внешней экономической деятельностью Группы.

Учитывая, что деятельность Эмитента (Группы) на рынке e-commerce связана с оптовой трансграничной торговлей между Россией и Китаем, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля, таможенных пошлин приобретают особую значимость для Группы.

Изменение законодательства и политики государственных учреждений двух стран в области регулирования внешней торговли, таможенных режимов и т.д. может привести к сбоям в цепочках поставок, удорожанию и усложнению таможенных процедур, ограничению импорта/экспорта ряда категорий товаров. В случае повышения импортных пошлин себестоимость единицы импортного товара возрастет.

8) Риски появления крупного игрока в отрасли.

На текущий момент отрасль трансграничной электронной коммерции сегмента B2B в РФ находится в стадии развития. При реализации конкурентного риска возможно снижение доли рынка у Эмитента (Группы), что вызовет снижение оборотов и выручки, а также риск невыполнения стратегических целей Эмитента (Группы).

Риски приведены в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента.

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

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лицо, подписавшее настоящий проспект ценных бумаг:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	<i>Ли Сюфэн</i>
Год рождения	<i>1976</i>
Сведения об основном месте работы	<i>ПАО «КИФА»</i>
Занимаемая должность	<i>Генеральный директор</i>

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Операционные показатели, которые, по мнению эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента:

Операционные показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность Эмитента на рынке электронной коммерции в сегменте B2B, приведенные в натуральном выражении, в связи со спецификой бизнеса Эмитента, по мнению Эмитента, не в полной мере отражают результативность и динамику деятельности Эмитента в течение рассматриваемого периода. Для наиболее объективной и всесторонней характеристики финансово-хозяйственной деятельности Эмитент дополнительно приводит операционные показатели, отражаемые в денежном выражении. Таким образом, в настоящем пункте Проспекта приведены операционные показатели как в натуральном, так и в денежном выражении.

Торговый оборот (GMV)

Показатель	Единица измерения	на 31.12.2021 г.	на 31.12.2022 г.	на 31.12.2023 г.
Торговый оборот (GMV), в том числе:	руб.	2 104 466 398	3 800 183 051	6 684 595 862
внутрироссийский торговый оборот	руб.	1 490 004 796	1 853 473 952	2 347 083 580
трансграничный торговый оборот (прямые поставки из КНР)	руб.	614 461 682	1 946 709 099	4 337 512 282

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента:

Торговый оборот (GMV) Эмитента по итогам трех лет с 2021 по 2023 гг. увеличился на 4 580 129 464 руб. или 317,6% и составил 6 684 595 862 руб. При этом сохраняется высокий ежегодный темп роста: если в 2022 г. по сравнению с 2021 г. темп роста составил 80,58%, то в 2023 г. по сравнению с 2022 г. – 75,9%. Это подтверждает успешность и возрастающую популярность платформы.

На стабильный ежегодный рост торгового оборота влияют несколько факторов:

- *Расширение номенклатуры товаров, представленных на сайте Эмитента. Стратегия развития Эмитента предусматривает ежегодное добавление не менее одной новой группы товаров.*
- *Развитие сервиса прямых поставок из Китая, что позволяет предложить покупателю самую низкую цену на товар.*
- *Стабильное снижение срока поставки, что значительно повышает лояльность клиентов, заинтересованных в постоянных своевременных закупках.*

В структуре торгового оборота на платформе доля трансграничного торгового оборота (прямых поставок из Китая) увеличилась с 29,2% в 2021 г. и 51,2% в 2022 г. до 64,9% в 2023 г. В денежном выражении оборот по прямым поставкам из КНР за три года увеличился почти в 7 раз и достиг 4 337 512 282 руб. Прямые поставки из Китая гарантируют минимальные рыночные цены, возможность производства товара по индивидуальному заказу, в части потребительских товаров покупатель может приобрести самые современные коллекции или заказать производство под личный бренд.

Соответственно, доля внутрироссийского торгового оборота имеет тенденцию к снижению. Тем не менее, в денежном выражении в 2022 г. внутрироссийский оборот вырос на 24,4% по сравнению с 2021 г., в 2023 г. – на 26,6% по сравнению с 2022 г., что говорит о стабильном росте. В рамках внутрироссийского оборота Эмитент заключает долгосрочные контракты с крупнейшими импортерами, которые имеют товарные остатки на складе в РФ и готовы произвести быструю отгрузку. Прямые поставки из Китая подразумевают заключение внешнеэкономического контракта, в котором Эмитент является одной из сторон.

Оптовые покупатели, производители и владельцы брендов, общее количество SKU (артикулы), общее количество SPU (модели)

Наименование показателя	Единица измерения	на 31.12.2021 г.	на 31.12.2022 г.	на 31.12.2023 г.
Общее количество зарегистрированных оптовых покупателей	шт.	33 600	36 300	39 778
Общее количество зарегистрированных производителей и владельцев брендов	шт.	1 370	2 500	3 043
Общее количество SKU (артикулы)	шт.	174 561	174 905	287 583
Общее количество SPU (модели)	шт.	93 610	68 280	101 322

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента:

Ежегодно с 2021 г. на сайте платформы регистрируется не менее 3 000 новых покупателей. Общее количество зарегистрированных оптовых покупателей на платформе за 2021-2023 гг. увеличилось на 6 178 клиентов, что составляет около 18%, и достигло 39 778 клиентов. Способность привлекать новых клиентов является важным преимуществом бизнес-процесса платформы. Ключевую роль в процессе привлечения новых клиентов играет команда специалистов Эмитента.

Стабильный рост зарегистрированных покупателей обеспечивает также разработанная Эмитентом программа лояльности, в которую входят предоставление скидок постоянным покупателям, начисление баллов за сумму заказа, предоставление отсрочки по оплате на время доставки товара, возможность оформить мультибрендовый заказ.

Рост числа зарегистрированных на сайте платформы производителей и владельцев брендов составил 82,5% в 2022 г. и 21,7% в 2023 г. Общее количество зарегистрированных производителей и владельцев брендов на платформе за тот же период увеличилось в 2,2 раза и составило 3 043 продавца. Значительный рост количества поставщиков отражает положительные результаты деятельности платформы в рамках реализации стратегии по развитию трансграничного направления: Эмитентом была проведена масштабная работа по привлечению к сотрудничеству новых производителей и владельцев брендов, особенно на территории Китая. Некоторое замедление роста числа зарегистрированных производителей и владельцев брендов на платформе в 2023 г. по сравнению с 2022 г. объясняется тем, что с 2023 г. Эмитент ввел дополнительные требования к поставщикам: необходимость самостоятельно загружать товары на сайт, ежедневно подтверждать товарные остатки, доступные для заказа, гарантировать сроки поставки и качество товара.

С 2023 г. с запуском новой версии сайта Эмитент значительно расширил перечень номенклатуры, представленной на сайте. Общее количество SPU (моделей) в 2023 г. выросло на 48,4% к 2022 г., а количество SKU (артикулов) выросло на 64,4%. Сокращение общего количества SPU (моделей) на платформе в 2022 г. по сравнению с 2021 г. (на 27%) обусловлено стратегическим решением руководства Эмитента провести оптимизацию представленных на платформе товаров: из общего доступа были сняты артикулы и модели, не пользующиеся спросом у покупателей. В 2023 г. номенклатура представленных на платформе товаров пополнилась востребованными позициями: общее количество SKU (артикулов) увеличилось на 112 678 штук по сравнению с 2022 г., а общее количество SPU (моделей) увеличилось на 33 042 штук за тот же период.

Средний чек с разбивкой по сервисам платформы

Наименование показателя		на 31.12.2021 г.	на 31.12.2022 г.	на 31.12.2023 г.
Сервис «Open-Trade»	Средний чек по реализации (руб.)	105 877	133 854	153 715
	Количество реализаций	14 073	13 847	15 269
	Количество активных покупателей	3 183	3 425	3 725
Сервис «Private-Trade»	Средний чек по реализации (руб.)	3 268 413	1 421 993	1 753 948
	Количество реализаций	188	1 369	2 473
	Количество активных покупателей	74	282	328

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента:

Сервис «Open-Trade» - открытое торговое пространство на платформе с доступом для всех покупателей (без ограничений) к публичному разделу сайта, через который осуществляется как крупный, так и мелкий опт. Указанной спецификой сервиса «Open-Trade» обусловлено большое количество реализаций и активных покупателей при умеренном среднем чеке по реализации на данном разделе сайта.

За период с 2021 по 2023 гг. наблюдался разноректорный рост количества реализаций и количества активных покупателей сервиса «Open-Trade».

Так, в 2022 г. по сравнению с 2021 г. количество активных покупателей увеличилось на 7,6% при одновременном спаде количества реализаций на 1,6%. При этом средний чек вырос на 26,4%, что свидетельствует об увеличении суммы одного заказа. Такая разноплановая динамика вызвана тем, что покупатели Эмитента стали делать более крупные заказы при уменьшении их количества.

С 2023 г. наметился тренд на восстановление количества реализаций (значение показателя достигло 108,5% от уровня 2021 г. и 110,3% от уровня 2022 г., средний чек вырос на 14,8% по отношению к 2022 г. При этом количество активных покупателей в 2023 г. по сравнению с 2021 г. выросло на 17,1% %, а по сравнению с 2022 г. - на 8,8%. Восстановление роста Эмитент связывает со стабилизацией экономики после начала СВО.

Сервис «Private-Trade» - закрытое торговое пространство на платформе (с ограниченным доступом) для осуществления индивидуальных сделок в основном с крупными клиентами и в отношении крупных партий товаров. Специфика сервиса «Private-Trade» обуславливает относительно небольшое количество реализаций и активных покупателей в этом разделе платформы при значительно большем размере среднего чека (по сравнению с сервисом «Open-Trade»).

В 2022-2023 гг. Эмитент уделил особое внимание развитию направления «Private-Trade», в рамках которого ключевой аудиторией являлись крупные клиенты, а поставки осуществлялись напрямую из Китая. В результате по итогам 2022 г. наблюдался взрывной рост количества покупателей и количества реализаций. Так, количество реализаций на указанном сервисе в 2022 г. увеличилось в 7,28 раза по сравнению с 2021 г. Количество активных покупателей при этом увеличилось в 3,80 раза по сравнению с 2021 г.

В 2023 г. при одновременном росте количества активных покупателей и количества реализаций вырос и средний чек (по отношению к 2022 г.). В 2023 г. средний чек показал рост 23,3% к 2022 г. При этом количество реализаций выросло в 2023 г. по отношению к 2022 г. в 1,8 раза.

Снижение среднего чека по сервису «Private-Trade» в 2023 и 2022 гг. по отношению к 2021 г. вызвано увеличением частоты закупок и снижением предложения производителей по минимальной партии для единовременной закупки, в связи с чем средний чек в 2023 г. составил только 53,6% от среднего чека в 2021 г. При этом количество реализаций выросло в 2023 г. по отношению к 2021 г. в 13,1 раза. Сокращение

среднего чека обусловлено не снижением объема (товарооборота), а дроблением заказов (партий товаров) на фоне увеличения числа покупателей.

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

Основными факторами, оказавшими существенное влияние на изменение основных приведенных операционных показателей Эмитента, являются реализовавшиеся геополитические риски (начало специальной военной операции в феврале 2022 г., введение западных санкций в отношении Российской Федерации), высокая волатильность на товарных и валютных рынках, спад деловой активности, а также существенная неопределённость экономической среды.

Введенные в связи с началом СВО западные санкции наложили ограничения на международные передвижения. В связи с этим в 2023 г. платформа продолжила оказывать услуги по разработанному и проводимому ранее специализированному предложению: логистика и подбор ассортимента силами Эмитента на территории Китая. В перспективе Группа планирует продолжить и дальше развивать это направление, чтобы получить доступ к новым категориям клиентов (средний и крупный бизнес) и укрепить свои позиции в этом сегменте.

За счет колоссального роста трансграничного сектора общий оборот платформы за 2021 - 2023 гг. продемонстрировал значительный рост. Учитывая рост спроса на поставки из КНР, в планах Группы увеличение импорта по основным товарным группам, а также развитие импорта по группам товаров, которые ранее не были представлены на платформе, в том числе с учетом возрастающего спроса на товары, которые до начала СВО импортировались из других стран.

Ключевая задача Группы - обеспечение бесперебойного и эффективного функционирования платформы на всех этапах работы (от поступления заявки на оформление заказа и до получения заказанного товара покупателем), включая оптимизацию бизнес-процессов по всей цепочке поставок, в том числе с учетом внешних факторов (СВО и санкции), напрямую либо косвенно влияющих на текущие реалии.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

2.2.1. Основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) эмитента:

1	2	3	4	5	6
№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2022 г.	На 31.12.2023 г.
1	Выручка, тыс. руб.	Строка «Выручка» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности по МСФО	1 514 387	3 272 272	5 713 217
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.	EBITDA = Прибыль до налогообложения за период + Амортизация + Проценты к уплате – Проценты к получению	45 698	84 327	86 918
2.1	Прибыль до налогообложения	Строка «Прибыль до налогообложения» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности по МСФО	42 674	85 897	75 108
2.2	Проценты к получению	Строка «Финансовые доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем	-	2 809	7 319

		совокупном доходе финансовой отчетности по МСФО			
2.3	Проценты к уплате	Строка «Финансовые расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности по МСФО	2 183	595	18 577
2.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов	Примечание 17 к консолидированной финансовой отчетности (строка «Амортизация» таблицы детализации коммерческих и управленческих расходов за вычетом амортизации активов в форме права пользования (примечание 11 к консолидированной финансовой отчетности))	841	644	552
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя EBITDA к выручке, умноженное на 100%	3,01	2,58	1,52
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Строка «Чистая прибыль за год» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности по МСФО	49 590	69 751	53 204
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Строка «Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности» отчета о движении денежных средств финансовой отчетности по МСФО	20 205	34 629	78 482
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Строка «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» отчета о движении денежных средств» финансовой отчетности по МСФО	361	76	917
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшенные на сумму капитальных затрат	19 844	34 553	77 565
8	Чистый долг, тыс. руб.	Чистый долг = (Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы) – Денежные средства и их эквиваленты	-24 078	-59 514	-117 661
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	- 0,53	- 0,71	-1,35
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала, умноженное на 100%	51,99	40,64	22,52
10.1	Среднегодовой размер собственного капитала	(Собственный капитал в начале года + Собственный капитал в конце года) / 2.	95 389	171 628	236 234

Расчет основных финансовых показателей, перечисленных в Положении о раскрытии информации, произведен по методике, указанной в Положении о раскрытии информации. Иная методика расчета указанных показателей Эмитентом не применялась.

Дополнительно к основным финансовым показателям, перечисленным в Положении о раскрытии информации, Эмитентом в таблице выше приводятся показатели «Прибыль до налогообложения», «Проценты к получению», «Проценты к уплате», «Амортизация основных средств и нематериальных активов» (пп. 2.1 – 2.4 таблицы, соответственно) и «Среднегодовой размер собственного капитала» (п. 10.1 таблицы), методика расчета которых приведена в соответствующих графах третьего столбца указанной таблицы.

Статьи финансовой отчетности, на основе которых рассчитан показатель "Чистый долг": *Чистый долг = (Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы) – Денежные средства и их эквиваленты.*

Статьи финансовой отчетности, на основе которых рассчитан показатель EBITDA: *EBITDA = Прибыль до налогообложения за период + Амортизация + Проценты к уплате – Проценты к получению.*

2.2.2. – 2.2.3. Не применяются.

2.2.4. Иные финансовые показатели эмитентом дополнительно не приводятся.

2.2.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпункте 2.2.1 настоящего пункта:

Выручка характеризует финансовые результаты Эмитента от основной деятельности. В целом в течение анализируемого периода с 2021 по 2023 гг. наблюдается выраженная тенденция к росту показателя. Так, в 2022 г. по сравнению с 2021 г. выручка Эмитента увеличилась более чем в 2 раза с 1,51 млрд руб. до 3,27 млрд руб. (на 116,08%). По результатам 2023 г. размер выручки вышел на новый рекордный для Эмитента уровень и достиг 5,71 млрд руб., увеличившись на 74,59% по сравнению с 2022 г. и в 3,8 раза по сравнению с 2021 г. Такая динамика данного показателя обеспечена активным развитием сервиса «Private-Trade», а также существенным расширением ассортимента товаров, динамичным развитием прямых поставок товаров из Китая и фактором большей узнаваемости бренда онлайн-платформы.

Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA) показывает реальную прибыль Эмитента без поправок на факторы, которые не касаются операционной деятельности. Эмитент использует классический метод расчета EBITDA, позволяющий оценить прибыль компании вне зависимости от влияния размера инвестиций, долговой нагрузки и режима налогообложения. Такой подход позволяет сравнивать между собой предприятия, работающие в одной отрасли, но с различными учетными политиками. Годовые значения показателя демонстрируют значительный рост. Хотя в 2023 г. показатель EBITDA по отношению к 2022 г. вырос незначительно – на 3,07%, в 2022 г. по отношению к 2021 г. рост составил 84,53%. Показатель EBITDA вырос в абсолютном значении в 2022 г. по отношению к 2021 г. на 38 629 тыс. руб., а в 2023 г. по отношению к 2022 г. на 2 591 тыс. руб.

В структуре EBITDA у Эмитента наибольший удельный вес имеет показатель прибыли до налогообложения, на значение которого влияют маржинальность продаж, курсовые разницы, а также коммерческие и административные расходы. В 2023 г. абсолютное значение прибыли до налогообложения снизилось на 7 789 тыс. руб. по сравнению с 2022 г., при этом маржинальность продаж (отношение валовой прибыли к выручке) имеет сопоставимые значения – 6,24% в 2023 г., 6,45% в 2022 г. (8,81% в 2021 г.). Коммерческие и административные расходы в 2023 г. по отношению к выручке снизились до 3,92% по сравнению с 4,56% в 2022 г. и 7,76% в 2021 г. Таким образом, внереализационные расходы в виде курсовых разниц в большей степени повлияли на значение прибыли до налогообложения и, как следствие, на значение EBITDA.

В 2022 г. в показателе прибыли до налогообложения учтена прибыль от курсовых разниц в сумме 34 923 тыс. руб., в то время как в 2023 г. получен убыток от курсовых разниц в сумме 48 458 тыс. руб. Частично убыток от курсовых разниц в 2023 г. нивелирован прибылью от восстановления ранее признанного обесценения финансовых активов в сумме 21 268 тыс. руб.

Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin) показывает процент от выручки, сохраняемый компанией до уплаты налогов, процентов по кредитам и амортизации. Расчет рентабельности по EBITDA позволяет оценить эффективность усилий компании по сокращению затрат. Чем выше рентабельность EBITDA, тем ниже ее операционные расходы по отношению к общей выручке и выше эффективность компании. В течение анализируемого периода значения показателя были подвержены колебаниям в пределах допустимых границ (от 3,01% в 2021 г. до 1,52% в 2023 г.), что в целом характерно для текущего состояния рынка. Активное развитие и расширение бизнеса требует от Эмитента существенных затрат на первоначальном этапе, что находит отражение в значениях рентабельности. Эмитент рассчитывает, что дальнейшая оптимизация и контроль расходов приведут к увеличению показателя и росту эффективности Группы.

Чистая прибыль – один из основных финансовых показателей, позволяющих оценить эффективность деятельности компании. Динамика изменения чистой прибыли в целом соответствует динамике показателя EBITDA. Анализ данных показывает, что за период с 2021 по 2023 гг. в результате ежегодного роста чистая прибыль увеличилась в абсолютном выражении в 1,07 раза: с 49 590 тыс. руб. в 2021 г. до 53 204 тыс. руб. в 2023 г. Причиной снижения чистой прибыли по результатам 2023 г. по сравнению с результатом 2022 г. стал убыток от курсовых разниц в сумме 48 458 тыс. руб. и финансовые расходы по уплате процентов в сумме 18 577 тыс. руб. Нивелирование в будущем указанного фактора положительным образом отразится на финансовых результатах Группы.

Показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности», вырос в 2023 г. в 2,26 раза к 2022 г. и в 3,88 раза к 2021 г. В 2022 г. рост к 2021 г. составил 1,71 раза. Эмитент следит за показателями, на основании которых рассчитываются чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, с целью обеспечения его положительного значения, что свидетельствует о способности покрыть текущие расходы за счет выручки от основной деятельности. Рост в суммарном выражении отражает правильный подход к изменениям в дебиторской и кредиторской задолженности.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) представляют собой денежные средства, уплаченные за приобретение основных средств, а также покупку нематериальных активов и затраты на разработку программного обеспечения. В абсолютном выражении указанные расходы можно оценить как незначительные и не оказывающие существенного влияния на финансовые результаты Эмитента (917 тыс. руб. в 2023 г., 76 тыс. руб. в 2022 г. и 361 тыс. руб. в 2021 г.). Данные расходы небольшие, потому что бизнес-модель Эмитента до настоящего времени строилась как модель цифровой платформы для оказания услуг по заключению сделок без необходимости закупки товаров на Эмитента и их последующей реализации, для чего требуются, например, складские помещения под хранение. Программное обеспечение (НМА) до последнего времени создавалось только материнской компанией Эмитента и стоит на ее учете.

Свободный денежный поток – это средства, остающиеся в распоряжении компании после осуществления капитальных затрат. Свободный денежный поток представляет собой сумму чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности и денежного оттока от инвестиционной деятельности на приобретение основных средств, создание и покупку нематериальных активов, разработку программного обеспечения, изменений в запасах, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности. Свободный денежный поток Эмитента в 2023 г. составил 77 565 тыс. руб. и вырос по отношению к 2022 г. на 43 012 тыс. руб. или на 124%. В финансовую модель Эмитента заложен принцип обеспечения операционных и инвестиционных расходов за счет выручки. В связи с тем, что Эмитент не производил значительных расходов на приобретение основных средств и нематериальных активов, имеет чистую прибыль с 2020 г., контролирует соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, движется в направлении хеджирования курсовых разниц, не имеет значительных долговых обязательств и, следовательно, обязательств по уплате процентов, а также не допускает резких колебаний доли коммерческих и административных расходов, свободный денежный поток, на который оказывают влияние вышеперечисленные статьи, растет год от года. Если в 2021 г. свободный денежный поток составлял 40,02% от чистой прибыли, а в 2022 г. – 49,5%, то в 2023 г. этот показатель достиг 145,7%, то есть вся чистая прибыль остается в распоряжении Эмитента. Такой денежной политики Эмитент собирается придерживаться в горизонте планирования до 2028 г.

Чистый долг – показатель общей долговой нагрузки компании. Чистый долг в течение последних трех лет принимает отрицательное значение, остатки денежных средств на счетах полностью покрывают

обязательства по кредитам и займам. Только в 2020 г. (т.е. до обозреваемого периода) обязательства по кредитам и займам Эмитента превышали денежные средства и их эквиваленты. В последующие периоды (2021 – 2023 гг.) уровень долговой нагрузки Эмитента существенно снизился, о чем свидетельствуют отрицательные значения показателя, благодаря в том числе притоку денежных средств, полученных от операционной деятельности. По состоянию на дату окончания 2022 г. по сравнению с 2021 г. чистый долг Эмитента уменьшился почти в 2,5 раза и составил -59 514 тыс. руб. В 2023 г. чистый долг составил -117 661 тыс. руб., т.е. остался отрицательным; это говорит о том, что обязательства Эмитента по долгосрочным и краткосрочным кредитам Эмитента полностью покрываются за счет имеющихся денежных средств и их эквивалентов. В целом такие значения показателя свидетельствуют о финансовой устойчивости Эмитента.

Показатель «Отношения чистого долга к EBITDA» характеризует платежеспособность компании и показывает, сколько лет потребуется компании, чтобы за счет EBITDA погасить весь чистый долг. В обозреваемый период (2021 – 2023 гг.) данный показатель имел отрицательные значения и составил -0,53 в 2021 г., -0,71 в 2022 г. и -1,35 в 2023 г. за счет увеличения прибыли (EBITDA) и денежных остатков. Анализ данного показателя свидетельствует о высокой платежеспособности Эмитента на протяжении последних лет и в настоящее время.

Рентабельность капитала (ROE) – показатель рентабельности собственного капитала, который отражает величину прибыли, полученной Эмитентом на единицу средневзвешенной балансовой стоимости собственного капитала. Собственный капитал Эмитента составил 265 965 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г. (136 752 тыс. руб. на 31 декабря 2021 года), его рост за этот период составил 94,45%. При этом с 2021 по 2023 гг. наблюдалась тенденция к ежегодному снижению значений показателя рентабельности капитала за счет увеличения накопленной прибыли в составе собственного капитала. Так, в 2022 г. по сравнению с 2021 г. рентабельность капитала снизилась на 14,4 процентных пункта с 51,99% до 40,64%, в 2023 г. по сравнению с 2022 г. – на 18,12 процентных пункта до 22,52%. Тем не менее, значения показателя оставались очень высокими, что свидетельствует об эффективном использовании собственного капитала Эмитента.

Анализ динамики изменения финансовых показателей Эмитента свидетельствует о положительных результатах деятельности Эмитента, его прибыльности, рентабельности, финансовой стабильности и устойчивости, высокой платежеспособности. Деятельность Эмитента, его высокая деловая активность и благоприятные перспективы развития в сложившихся условиях открывают большие возможности для роста и позволят в будущем достичь еще более значимых результатов финансово – хозяйственной деятельности.

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

Существенное влияние на изменение основных финансовых показателей Эмитента, таких как рост торгового оборота и выручки, оказали следующие факторы:

- развитие ускоренными темпами товарооборота между Китаем и Россией на фоне введенных санкций в отношении значительных групп промышленных товаров, что позволило в 2023 г. запустить поставки из Китая запасных частей, строительных материалов, мебели;
- хорошо налаженные цепочки поставок, обеспечивающие бесперебойную поставку с соблюдением договорных сроков;
- интеграция сайта Эмитента с цифровыми сервисами таможни КНР, системой «Честный знак» в Российской Федерации, что позволило значительно упростить оформление товарно-сопроводительных и таможенных документов;
- полный перевод документооборота в ЭДО по отгрузкам товаров, интеграция учетных программ Эмитента с различными сервисами, предоставляющими услуги электронного документооборота;
- запуск с января 2023 г. новой версии сайта, позволяющей производителям КНР через личный кабинет загружать информацию о товарах на китайском языке с автоматическим переводом на русский;
- установление минимальной наценки на поставку товаров из Китая, что повлияло на цены товара и, как следствие, обеспечило значительный рост выручки по сервису прямых поставок из КНР.

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Хотя Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность за 2023 г., Эмитент не указывает отдельно объем и (или) долю поставок товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых поставщиков, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 г. в Группе не было внутригрупповых поставщиков (подконтрольная Эмитенту организация была учреждена только в декабре 2023 г. и в 2023 г. еще не вела хозяйственной деятельности).

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

Сведения о поставщиках, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности:

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ЭНКОМ»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «ЭНКОМ»
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7720388132
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1177746692111
Место нахождения	111123, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Перово, ш. Энтузиастов, д. 56, стр. 44, этаж 6, помещ. 602
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	Товары для перепродажи (обувь)
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	24,53%
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Новый век»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Новый век»
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7730518670
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1057746070425
Место нахождения	111123, г. Москва, ш. Энтузиастов, д. 56, стр. 25, эт. 2, пом. 2233
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	Товары для перепродажи (обувь)
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	16,88%
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента

Полное фирменное наименование	<i>Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЕК»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ООО «ИНТЕК»</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>9723114341</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1217700165880</i>
Место нахождения	<i>109559, Россия, г. Москва, вн. тер. Г. Муниципальный округ Люблино, б-р Тихорецкий, д. 1, стр. 70, этаж 2, помещ. XXIV, комната 7</i>
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	<i>Товары для перепродажи (обувь)</i>
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	<i>13,01%</i>
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Полное фирменное наименование	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Хайфа»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ООО «Хайфа»</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>7720468204</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1197746349250</i>
Место нахождения	<i>111123, г. Москва, ш. Энтузиастов, дом 56, этаж, пом. 3, 315</i>
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	<i>Товары для перепродажи (обувь)</i>
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	<i>15,89%</i>
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>

Полное фирменное наименование	<i>Общество с ограниченной ответственностью «ЭНКОМ»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ООО «ЭНКОМ»</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>7720388132</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1177746692111</i>
Место нахождения	<i>111123, г. Москва, вн. тер. Г. Муниципальный округ Перово, ш. Энтузиастов, д. 56, стр. 44, этаж 6, помещ. 602</i>
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	<i>Товары для перепродажи (обувь)</i>
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	<i>12,28%</i>
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>

управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента
Полное фирменное наименование	СЫЧУАНЬ НЬЮ РАЙЗ ИМП ЭНД ЭКСП КО, ЛТД (SICHUAN NEW RISE IMP AND EXP CO., LTD)
Сокращенное фирменное наименование	не имеет
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	не присвоен
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	не присвоен
Место нахождения:	№ 182 ЖАНГАН РОУД, ЧЭНДУ, СЫЧУАНЬ, КИТАЙ (NO. 182 JIANGHAN ROAD, CHENGDU, SICHUAN, CHINA)
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	поставщик товаров
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	12,83%
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ХАЙФА»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «ХАЙФА»
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7720468204
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1197746349250
Место нахождения	111123, город Москва, ш. Энтузиастов, д. 56, этаж, пом. 3, 315
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	поставщик товаров
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	14,70%
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента

Полное фирменное наименование	КАШИ ЭНТЕРПРАЙЗ СИЛК РОУД ЭЛЕКТРОНИК КОММЕРС КО ЛТД (KASHI ENTERPRISE SILK ROAD ELECTRONIC COMMERCE CO LTD)
Сокращенное фирменное наименование	не имеет
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	не присвоен
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):	не присвоен
Место нахождения:	ШТАБ-КВАРТИРА ЗОНЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ «ЧАЙНА КАШГАР», № 6021, СЫЧУАН ТАУЭР, 6 ЭТАЖ (CHINA KASHGAR ECONOMIC DEVELOPMENT ZONE

	HEADQUARTERS, NO. 6021, SICHUAN TOWER, 6TH FLOOR)
Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг):	поставщик товаров
Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), %	12,73%
Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента

2.4. Сведения об основных дебиторах Эмитента

Хотя Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность за 2023 г., Эмитент не указывает отдельно объем и (или) долю дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых дебиторов, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 г. в Группе не было внутригрупповых дебиторов (подконтрольная Эмитенту организация была учреждена только в декабре 2023 г. и в 2023 г. еще не вела хозяйственной деятельности).

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора: **10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

Дебиторы, имеющие для Эмитента существенное значение, подпадающие под определенный Эмитентом уровень существенности:

Для определения доли дебитора Эмитент использовал данные отчета о финансовом положении финансовой отчетности (консолидированной финансовой отчетности) за соответствующий период. Итоговая сумма дебиторской задолженности рассчитана как торговая и прочая дебиторская задолженность, отраженная в отчете о финансовом положении, увеличенная на сумму оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ЭНКОМ»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «ЭНКОМ»
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7720388132
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1177746692111
Место нахождения:	111123, г. Москва, вн. тер. Г. Муниципальный округ Перово, ш. Энтузиастов, д. 56, стр. 44, этаж 6, помещ. 602
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	55 821
Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	17,25%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	просроченная дебиторская задолженность отсутствует
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Полное фирменное наименование	КАШИ ЭНТЕРПРАЙЗ СИЛК РОУД ЭЛЕКТРОНИК КОММЕРС КО ЛТД (KASHI
-------------------------------	---

	ENTERPRISE SILK ROAD ELECTRONIC COMMERCE CO LTD)
Сокращенное фирменное наименование:	<i>не имеет</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>не присвоен</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>не присвоен</i>
Место нахождения:	ШТАБ-КВАРТИРА ЗОНЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ «ЧАЙНА КАШГАР», № 6021, СЫЧУАН ТАУЭР, 6 ЭТАЖ (CHINA KASHGAR ECONOMIC DEVELOPMENT ZONE HEADQUARTERS, NO. 6021, SICHUAN TOWER, 6TH FLOOR)
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	124 014
Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	20,08%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	<i>просроченная дебиторская задолженность отсутствует</i>
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>

Полное фирменное наименование	СЫЧУАНЬ НЬЮ РАЙЗ ИМП ЭНД ЭКСП КО, ЛТД (SICHUAN NEW RISE IMP AND EXP CO., LTD)
Сокращенное фирменное наименование	<i>не имеет</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<i>не присвоен</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>не присвоен</i>
Место нахождения	№ 182 ЖАНГАН РОУД, ЧЭНДУ, СЫЧУАНЬ, КИТАЙ (NO. 182 JIANGHAN ROAD, CHENGDU, SICHUAN, CHINA)
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	118 361
Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	19,16%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	<i>просроченная дебиторская задолженность отсутствует</i>
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

Полное фирменное наименование	КАШИ ЭНТЕРПРАЙЗ СИЛК РОУД ЭЛЕКТРОНИК КОММЕРС КО ЛТД (KASHI ENTERPRISE SILK ROAD ELECTRONIC COMMERCE CO LTD)
Сокращенное фирменное наименование	<i>не имеет</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<i>не присвоен</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>не присвоен</i>

Место нахождения	ШТАБ-КВАРТИРА ЗОНЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ «ЧАЙНА КАШГАР», № 6021, СЫЧУАН ТАУЭР, 6 ЭТАЖ (CHINA KASHGAR ECONOMIC DEVELOPMENT ZONE HEADQUARTERS, NO. 6021, SICHUAN TOWER, 6TH FLOOR)
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	270 836
Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	25,91%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	просроченная дебиторская задолженность отсутствует
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента

Полное фирменное наименование	СЫЧУАНЬ НЬЮ РАЙЗ ИМП ЭНД ЭКСП КО, ЛТД (SICHUAN NEW RISE IMP AND EXP CO., LTD)
Сокращенное фирменное наименование	не имеет
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	не присвоен
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	не присвоен
Место нахождения	№ 182 ЖАНГАН РОУД, ЧЭНДУ, СЫЧУАНЬ, КИТАЙ (NO. 182 JIANGHAN ROAD, CHENGDU, SICHUAN, CHINA)
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	211 019
Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	20,19%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	просроченная дебиторская задолженность отсутствует
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента

Иной дебитор, который, по мнению Эмитента, имеет для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Полное фирменное наименование	ФЕДЕРАЛЬНАЯ ТАМОЖЕННАЯ СЛУЖБА
Сокращенное фирменное наименование	не имеет
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7730176610
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1047730023703
Место нахождения	121087, г. Москва, ул. Новозаводская, д.11/5
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	43 007
Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	4,11%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	просроченная дебиторская задолженность отсутствует

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>
---	--

2.5. Сведения об обязательствах Эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах Эмитента

Хотя Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность за 2023 г., Эмитент не указывает отдельно объем и (или) долю кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых кредиторов, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 г. в Группе не было внутригрупповых кредиторов (подконтрольная Эмитенту организация была учреждена только в декабре 2023 г. и в 2023 г. еще не вела хозяйственной деятельности).

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: **10 процентов от суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

Кредиторы, имеющие для Эмитента существенное значение, подпадающие под определенный Эмитентом уровень существенности:

Для определения доли основного кредитора Эмитент использовал данные отчета о финансовом положении финансовой отчетности (консолидированной финансовой отчетности) за соответствующий период. Итоговая сумма кредиторской задолженности рассчитана как сумма показателей по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам, торговой и прочей кредиторской задолженности и обязательств по договорам с покупателями.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.⁷

Полное фирменное наименование	<i>Общество с ограниченной ответственностью «АЙДИНИ»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ООО «Айдини»</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>6678004042</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1116678003947</i>
Место нахождения:	<i>620141, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Завокзальная, стр. 36, офис 309</i>
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	<i>47 576</i>
Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	<i>16,54%</i>
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	<i>Просроченная задолженность отсутствует</i>
Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	<i>Не применимо</i>
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))	<i>Не применимо</i>
Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа	<i>Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления</i>

⁷ Для расчета использованы скорректированные показатели финансовой отчетности за 2021 г.: из суммы кредиторской задолженности, отраженной в финансовой отчетности за 2021 г. в размере 160 401 тыс. руб. выделены оценочные резервы по отпускам в сумме 3 393 тыс. руб. Скорректированные показатели отражены в финансовой отчетности за 2022 г.

управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>
Полное фирменное наименование	<i>Общество с ограниченной ответственностью «ГРАЦИАНА»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ООО «ГРАЦИАНА»</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>7701895730</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1107746904627</i>
Место нахождения:	<i>117042, г. Москва, ул. Скобелевская, д. 8, кв. 255</i>
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	<i>47 095</i>
Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	<i>16,37%</i>
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	<i>Просроченная задолженность отсутствует</i>
Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	<i>Не применимо</i>
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))	<i>Не применимо</i>
Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	<i>Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента</i>

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Кредиторы, имеющие для Эмитента существенное значение, подпадающие под определенный Эмитентом уровень существенности, отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций:

Основной кредитор	<i>Владельцы облигаций</i>
Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки эмиссионных ценных бумаг	<i>Биржевые облигации процентные неконвертируемые именные бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-01, размещенные по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-80929-Н-001P-02Е от 10.03.2022 г.</i>
Регистрационный номер и дата регистрации выпуска облигаций	<i>4B02-01-80929-Н-001P от 30.12.2022 г.</i>
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	<i>200 000</i>
Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	<i>16,54%</i>
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	<i>просроченная кредиторская задолженность отсутствует</i>

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Хотя Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность за 2023 г., Эмитент не приводит сведения о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, иным лицам, входящим в Группу, а также о совершенных организациями, входящими в Группу, сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для Группы существенное значение, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 г. лица, входящие в Группу, не предоставляли обеспечение другим лицам, входящим в Группу (подконтрольная Эмитенту организация была учреждена только в декабре 2023 г. и в 2023 г. еще не вела хозяйственной деятельности).

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **10 процентов от размера предоставленного Эмитентом обеспечения.**

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом:

	<i>По состоянию на 31 декабря 2021 г.</i>	<i>По состоянию на 31 декабря 2022 г.</i>	<i>По состоянию на 31 декабря 2023 г.</i>
Общий размер предоставленного эмитентом обеспечения, тыс. руб., в том числе в форме:	0	10 000	0
залога	0	0	0
поручительства	0	10 000	0
независимой гарантии	0	0	0

Сведения о совершенных эмитентом сделках по предоставлению обеспечения, имеющего для эмитента существенное значение:

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Эмитент не предоставлял обеспечение по каким-либо обязательствам.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.:

Способ обеспечения	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству	Должник – ООО «Один миг международная логистика». Выгодоприобретатель – ООО КБЭР «Банк Казани».
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Эмитент предоставил поручительство в обеспечение исполнения должником всех денежных обязательств перед ООО КБЭР «Банк Казани» по кредитному договору 280/22-ЛЗ-МБ от 27 февраля 2022 г. Сумма основного долга на 31 декабря 2022 г. (тыс. руб.): 10 000 Срок погашения обеспеченного обязательства: 24 июля 2023 г.
Размер предоставленного обеспечения (тыс. руб.)	10 000
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неприменимо. Соответствующие факторы отсутствуют, так как обеспеченные обязательства (обязательства по указанному кредитному договору) были исполнены должником 24 июля 2023 г.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Эмитент не предоставлял обеспечение по каким-либо обязательствам.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:

Иные обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента (Группы), 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

Эмитентом составлена финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2021 – 2022 гг., ссылки на которую приведены в Проспекте. В связи с созданием 28 декабря 2023 г. ООО «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)» (КНР), подконтрольной Эмитенту организации, Эмитент составил консолидированную финансовую отчетность за 2023 г.

Поскольку Группа, таким образом, образовалась недавно, информация в настоящем пункте 2.6 Проспекта приводится в отношении Эмитента, а не Группы.

История создания и развития Эмитента:

- *2013 год: государственная регистрация Эмитента и запуск сайта платформы 15 октября 2013 г.; выполнение первого электронного заказа.*
- *2014 год: товарооборот платформы составил более 160 млн. руб. в денежном выражении.*
- *2015 год: на платформе представлено более 300 брендов (поставщиков) и более 1000 компаний-покупателей.*
- *2016 год: принято стратегическое решение по развитию в качестве трансграничной платформы электронной торговли (до 2016 г. платформа позиционировалась как внутрироссийская); в марте месячный оборот продаж превысил 100 млн. руб.; в мае собственными силами был проведен и организован «Первый российско-китайский форум трансграничной электронной торговли» в Китае, в котором приняло участие более 300 предприятий.*
- *2017 год: запуск электронной платформы QIFA 2.0 с помощью сторонних технологий.*
- *2018 год: платформа КИФА стала самым масштабным онлайн поставщиком обуви по прямым поставкам на российском рынке с широким ассортиментом и оптимальным соотношением цены и качества.*
- *2019 год: завершена трансформация финансовой отчетности Эмитента по МСФО и проведен аудит РwC за 2018 г.; запуск платформы цифровой торговли QIFA 3.0 собственной разработки; взаимодействие по пилотным проектам по маркировке обуви и одежды с ООО «Центр развития перспективных технологий» (ЦРПТ); партнерство с Китайской торговой палатой по экспорту и импорту текстильных изделий (СССТ); запуск первого консолидационного склада для реализации прямых поставок из Китая; запуск проектов по прямым поставкам из Китая по категориям одежда и сумки.*
- *2020 год: аудит по МСФО за 2019 г. РwC; стратегическое партнерство с Центром развития перспективных технологий (ЦРПТ); соорганизатор совместно с ЦРПТ вебинара по цифровой маркировке, организованного Союзом китайских предпринимателей в России; разработка и запуск ряда специализированных цифровых инструментов по маркировке; партнерство с Китайской Торговой Палатой по импорту и экспорту машиностроительной и электронной продукции (СССМЕ); стратегическое партнерство с Межрегиональным советом Российско-Китайского Комитета дружбы, мира и развития; расширение ассортимента – добавлена категория чемоданы; запуск нового функционала сайта – «Совместный заказ»; начало работы по взаимодействию с ФТС России и ГТУ КНР относительно канала автоматизированного цифрового декларирования.*
- *2021 год: аудит по МСФО за 2020 г. РwC; стратегическое партнерство с ООО «ГЛОСАВ» - российским разработчиком информационно-навигационных систем и поставщиком отраслевых решений для мониторинга транспорта на базе технологий ГЛОНАСС/GPS; соорганизатор совместно с ЦРПТ серии вебинаров по маркировке текстильных и прочих изделий, организованного Китайской торговой палатой по экспорту и импорту текстильных изделий (СССТ) и Союзом Китайских Предпринимателей*

в России; презентация нового проекта «Смарт-транс-декларирование» на сессии «Цифровые технологии: новые возможности для добросовестного бизнеса» в рамках Международного таможенного форума-2021; Эмитенту присвоен кредитный рейтинг от ООО «Национальное Рейтинговое Агентство» на уровне «BB|ru|» по национальной рейтинговой шкале для РФ, прогноз по рейтингу «Стабильный»; разработка и утверждение Программы долгосрочного развития на период 2022-2031 гг.; подготовка к запуску оптимизированной новой версии платформы QIFA 4.0 (для трансформации услуг в автоматизированный онлайн режим), расширение функционала платформы, включая личные кабинеты поставщика и покупателя; решение о развитии группы «больших покупателей»; применение новой модели сотрудничества с поставщиками – агентский договор; добавление новых категорий товаров – развитие детской категории, рассмотрение вхождения в сегмент smart-электроники.

- 2022 год: аудит по МСФО за 2021 г. от ЮНИКОН АО; запуск новой версии платформы QIFA 5.0 (введение дополнительного функционала для покупателей и поставщиков, значительное обновление интерфейса для повышения уровня потребительского опыта); в 2022 г. торговый оборот (GMV) платформы показал рост на 80,58% по сравнению с 2021 г., в том числе за счет активного развития трансграничного направления; кредитный рейтинг Эмитента повышен до BB+|ru| от ООО «НРА», прогноз «Стабильный»; вступление в Ассоциацию предприятий индустрии детских товаров (АИДТ); статус «Предприятие новых и высоких технологий государственного уровня» для материнской компании в КНР; участие в мероприятиях: Клуб маркетологов индустрии детских товаров; круглый стол Общественной палаты РФ по вопросам санкций и смещения фокуса на азиатский рынок; конференция «Управление корпоративными закупками 2023»; форум «Возможности и перспективы торгово-экономического сотрудничества московского бизнеса с партнерами из КНР»; выставка Fashion Style; взаимодействие с Общественным советом при ФТС России по выстраиванию информационного канала с ГТУ КНР в рамках проекта «Смарт-декларирование»; обращение в Государственную Думу РФ в рамках выстраивания эффективных цепочек поставок; усиление работы по направлению «Private-Trade» для привлечения более крупных клиентов – операционные показатели по данному сервис-продукту уже показали положительные результаты; расширение ассортимента и добавление новых категорий (электроника и бытовая техника), развитие детских товаров; масштабная оптимизация кадровой политики.

- 2023 год: аудит по МСФО и РСБУ за 2022 г. от ЮНИКОН АО; ООО «НРА» повысило кредитный рейтинг Эмитента до уровня «BBB-|ru|», прогноз «Стабильный»; Эмитент разместил на Бирже дебютный выпуск биржевых облигаций на сумму 200 млн руб. по ставке 14,5% на срок 3 года (став первой компанией китайского происхождения, которая вышла на российский долговой рынок; спрос на облигации превысил предложение в 2 раза; общая сумма выплаченных купонов на 1 января 2024 года составила 14,5 млн руб.); торговый оборот (GMV) вырос на 75,9% год к году до 6,68 млрд руб., выручка увеличилась на 74,59% год к году, и достигла 5,71 млрд руб.; выручка от реализации ключевых товарных категорий существенно выросла: обуви – на 63%, одежды – на 63%, сантехники – на 2201%, сумок – на 71%; торговый оборот по сервису «Private-Trade» вырос на 134% год к году, по сервису «Open-Trade» - на 15%, средний чек по реализации вырос на 25% год к году и составил 326,3 тыс. руб., количество регистраций новых пользователей на платформе выросло на 29% год к году; развитие сервиса «Private-Trade»: обновление интерфейса для повышения уровня потребительского опыта, разработка и внедрение личных кабинетов поставщика и покупателя для совместной работы, включая интеграцию соответствующих бизнес-процессов; расширение ассортимента по текущим категориям товаров и добавление новых: детский транспорт – беговелы, самокаты и ходунки; введена новая категория – «для спорта и прогулок»; основным направлением деятельности Эмитента до 2023 г. был импорт товаров народного потребления из Китая в Россию – принято стратегическое решение с 2024 г. начать активное развитие двух новых направлений: импорт из КНР промышленных товаров и экспорт российских товаров в Китай; получен сертификат соответствия требованиям ГОСТ Р ИСО 9001-2015 «Системы менеджмента качества. Требования»; интеграция платформы с ГТУ КНР посредством системы «Единое окно» (China E-Port); стратегическое сотрудничество и социально-значимые проекты: вступление во Всероссийскую общественную организацию «Российско-Азиатский Союз промышленников и предпринимателей» (РАСПИ); соглашение о сотрудничестве в научно-образовательной сфере с Национальным исследовательским университетом «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ); Меморандум о сотрудничестве с Торговой палатой пуховой одежды уезда Тайцян (КНР); платформа вошла в перечень значимых проектов Межправительственной Российско-Китайской комиссии по инвестиционному сотрудничеству (МПК); платформа стала финалистом Национальной премии «Бренд года в России» в номинации «Маркетплейсы»; открытие в г. Шэньян (пров. Ляонин, КНР) офлайн-шоурума российских товаров провинции Ляонин под управлением платформы КИФА – шоурум является частью хаба цифровой торговли провинции Ляонин (стратегия

КИФА по развитию офлайн инфраструктуры цифровой торговли между Россией и Китаем); *соорганизация мероприятий: Первый Российско-Китайский форум инвестиционного развития и торгового сотрудничества при поддержке Правительства провинции Ляонин в Шэньяне и Даляне (форум посетили более 800 китайских организаций, КИФА привлекла около 100 делегатов из России); Семинар о возможностях экспорта в Китай для подмосковных предпринимателей совместно с Центром поддержки экспорта Московской области; участие в мероприятиях: Круглый стол «Перспективы российско-китайского диалога в сфере цифровизации» в рамках российско-китайского правительственного бизнес-форума в Шанхае; Международный форум «Россия — Китай: бизнес в многополярном мире» в Центре культур Высшей школы экономики; 4-й Инвестиционный Форум ВТБ «РОССИЯ ЗОВЕТ!»; Рабочая сессия «Подмосковный бизнес: актуальные вопросы» Московской областной Думы; отраслевые выставки: Измайлово ШУЗ (Москва), SHOESSTAR (Екатеринбург, Сибирь, Иркутск, Дальний Восток), CPM – COLLECTION PREMIÈRE MOSCOW, «CJF – Детская мода», Мир детства 2023, NEW RETAIL FORUM, Esom Retail Week 2023; благотворительность: сотрудничество с социальными проектами «Отдать вещи» и «Добрые вещи»; создание ООО «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)» - подконтрольной Эмитенту организации в КНР.*

- 2024 год (январь-июнь): аудит по консолидированной МСФО за 2023 г. от ЮНИКОН АО; ООО «НРА» досрочно повысило кредитный рейтинг Эмитента до уровня «BBB|ru|», прогноз «Стабильный»; публикация первого отчета эмитента облигаций (за 2023 год); победитель премии «Russian Business Guide. Люди года – 2024»; партнер АО «Российский экспортный центр» по программе развития национальных магазинов российской продукции за рубежом; вступление в Ассоциацию участников рынка электронной коммерции (АУРЭК) (с целью развития и поддержки малого и среднего бизнеса в области цифровой торговли); соорганизатор ярмарки «Сделано в России» в китайской провинции Ляонин, которая проводилась Правительством провинции Ляонин совместно с РЭЦ при поддержке правительства России (КИФА как эксперт в управлении цепями поставок оказала помощь более чем 30 российским производителям по организации логистики, хранения, распределения и продажи их товаров на ярмарке); участие в мероприятиях и отраслевых выставках: Форум «Россия-Китай: бизнес-повестка, вопросы, решения, планы»; эфиры на Московской бирже и онлайн-семинаре CBonds; «II Ярмарка эмитентов» сессия ««Облигации + Акции. Взболтать, но не смешивать!»»; Бизнес-встреча в Казани с предпринимателями Татарстана при поддержке ООО КБЭР «Банк Казани» и Торгово-промышленной палаты Республики Татарстан; Измайлово ШУЗ (Москва), SHOESSTAR (Хабаровск), CPM – COLLECTION PREMIÈRE MOSCOW, «CJF – Детская мода», международная выставка TransRussia, международная выставка товаров для дома HouseHold Expo-2024, международная выставка коммерческого транспорта и технологий COMvex, Харбин Экспо 2024; благотворительность: Эмитент передал благотворительный груз на сумму около 500 тыс. руб. для детей фонду «Инициатива»; Эмитент собрал и передал 1400 пар детской обуви в пять благотворительных фондов: «Благое Дело», «Счастье с нами», «Диалог сердец», «Поле Добра» и «Разумная Доброта»; утверждена новая редакция устава Эмитента, приведенная в соответствие с требованиями к акционерным обществам; избран новый состав Совета директоров Эмитента, включающий в себя трех независимых директоров, а также сформированы Комитет по аудиту и Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров; избран корпоративный секретарь Эмитента; сформировано подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю и назначен его руководитель; сформировано подразделение по внутреннему аудиту и назначен его руководитель.*

Случаи реорганизации эмитента или организации, подконтрольной эмитенту: случаев реорганизации Эмитента или ООО «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)» – подконтрольной Эмитенту организации – не было.

На дату утверждения Проспекта. Реорганизации и изменения наименования ООО «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)» не осуществлялись.

Изменений основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и ООО «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)» – компании, подконтрольной Эмитенту, в течение 2021 – 2023 гг. не происходило.

Изменения в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: учреждение в декабре 2023 г. в КНР единственной организации, подконтрольной Эмитенту, – ООО

«Международная торговая компания КИФА (Шэньян)». Иных изменений в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в 2021 – 2023 гг. не происходило.

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

Электронная коммерция — это бизнес, связанный с покупкой и продажей товаров и услуг через Интернет. Эмитент выступает в качестве маркетплейса и торгового агента. Уникальность платформы состоит в комплексном ВЭД подходе. КИФА предоставляет клиентам (поставщикам и покупателям) торговую площадку (включая сервис цифрового портала и маркетингового продвижения), осуществляет организацию международной логистики и таможенного оформления во все субъекты РФ, выполняет сертификацию и цифровую маркировку «под ключ». Платформа является таким цифровым торговым пространством, где любой представитель бизнеса на территории ЕАЭС и КНР может заключать трансграничные сделки, не владея инструментами ВЭД и не имея опыта в международной торговле, при этом быть максимально защищенным нормами действующего законодательства своей страны. КИФА предлагает покупателям широкий ассортимент товаров, а поставщикам – каналы сбыта «с сопровождением». Эмитент осуществляет деятельность в B2B-сегменте.

Мировой рынок:

В условиях глобализации и технического прогресса реформируются классические формы внешних экономических отношений и возникают новые, как, например, электронная коммерция. Она завоевывает всю большую популярность на мировом рынке товаров и услуг, так как является удобным способом ведения бизнеса. Электронная коммерция охватывает большую аудиторию потенциальных покупателей и партнеров за счет устранения географических барьеров и возможности совершать сделки 24 часа в сутки, упрощает проведение многих коммерческих операций благодаря быстрой оборачиваемости информации, способствует расширению деловых связей предприятий.

Рынок электронной коммерции является наиболее динамично развивающимся рынком электронной экономики в настоящее время. Наибольший вклад в мировой рынок электронной коммерции по-прежнему преимущественно вносят американские и китайские компании. Компании электронной коммерции оказывают существенное влияние на рынок розничной торговли, демонстрируя на протяжении 30 лет беспрецедентные темпы роста, воздействуя на ценовую политику на этом рынке, а также трансформируя некоторые бизнес – процессы, как самого рынка электронной коммерции, так и рынка розничной торговли в целом. Более половины мирового рынка объема услуг электронной коммерции приходится на две лидирующие на рынке электронной коммерции и в целом по темпам развития электронной коммерции страны – Китай и США.

Китай и США формируют и развивают разные, в некотором смысле противоречащие друг другу модели формирования и развития электронной экономики и государственного регулирования этих процессов, и в то же время обе модели дают одинаково эффективные результаты. Положительная динамика мирового рынка электронной коммерции все еще во многом связана с экстенсивным ростом.

Под электронной коммерцией принято понимать экономическую деятельность, в рамках которой сделки купли-продажи товаров или услуг осуществляются исключительно через электронные каналы. Наиболее активно на рынке электронной коммерции в настоящее время развиваются три основных вектора ее осуществления: «Предприятие-Предприятие» (Business-to-business – B2B), «Предприятие-Потребитель» (Business-to-consumer – B2C), «Потребитель-Потребитель» (Consumer-to-consumer – C2C).

Динамика мирового рынка электронной коммерции во многом определяется компаниями США, Китая, Великобритании, Японии и Германии. До последнего времени США значительно превосходили Китай по объемам торговых сделок на рынке электронной коммерции, однако значительно уступали по темпам их роста. По оценкам, в 2021 году ситуация изменилась в пользу Китая. На Китай приходится более 50% от общего объема розничных онлайн-продаж в мире. США, Китай и Великобритания являются лидерами в формировании и развитии рынков электронной коммерции на протяжении всей небольшой истории их существования, но до середины второго десятилетия США значительно (примерно в два раза) опережали

Китай по валовым объемам доходов, получаемым компаниями на этом рынке, в начале третьего десятилетия XXI века, как показано выше, ситуация со страновым лидерством изменилась.

В мировом масштабе, когда говорят об электронной коммерции, почти естественно думают об американских компаниях, владеющих торговыми площадками, Amazon и eBay и китайской компании Alibaba, владеющей помимо одноименной торговой площадки площадками Tmall и Taobao.

В мировом рейтинге таких форм розничной торговли по объему трафика лидирует компания Amazon, которая наряду с развитием бизнеса на рынке электронной розничной торговли активно инвестирует в сопутствующие для этой деятельности технологии и предлагает на рынке вычислительные услуги, бытовую электронику и цифровой контент.

В середине 2020 года компания Amazon имела более 5,2 млрд уникальных посетителей, однако по валовой стоимости реализованных товаров Amazon занимает третье место после китайских конкурентов Taobao и Tmall. Последние обе интернет-платформы управляются Alibaba – ведущим поставщиком услуг онлайн-торговли в Азии и ближайшим конкурентом Amazon на мировом рынке электронной коммерции.

Основной моделью организации электронной торговли, приносящей наибольшие коммерческие результаты, является модель торговой площадки третьей стороны. На онлайн-торговые площадки третьей стороны (которые синонимично называют маркетплейсами, электронными торговыми площадками третьей стороны, интернет-магазинами, торговыми интернет-платформами) приходится самая большая доля онлайн-покупок во всем мире.

Amazon и eBay, равно как и их более молодые китайские конкуренты, реализуют концепцию универсального торгового центра в Интернете, в рамках которой сторонние (для самой площадки) поставщики предлагают свои продукты и услуги.

Высокие темпы роста рынка электронной коммерции в целом делают этот рынок привлекательным для новых компаний. Кроме того, очередной бум электронной коммерции, наблюдаемый в последние годы, отчасти простимулированный реакцией государств на пандемию, породил множество новых быстрорастущих торговых площадок в Интернете.

Рынок электронной коммерции по-прежнему является одним из наиболее привлекательных сфер электронной экономики. Компании многих стран значительно уступают лидерские позиции в мировом масштабе нескольким гигантам этого рынка, что приводит мировой рынок электронной коммерции к монопольному состоянию. Однако в рамках каждой конкретной страны за счет присутствия локальных игроков ситуация с конкуренцией меняется.

Мировой рынок электронной коммерции сохраняет тенденцию роста темпами, превышающими темпы роста многих других рынков, в том числе и электронных. Основные тенденции его развития формируются деятельностью нескольких компаний-лидеров и поведением потребителей, связанным со все более частым использованием мобильного доступа на рынки и повышающейся цифровой грамотностью.

Посредством мировых электронных торговых площадок Amazon и Alibaba производители со всех стран мира имеют возможность быть представленными на наиболее высокодоходных рынках мира, рынках Северной Америки и Великобритании, а также на растущем наиболее высокими темпами рынке – рынке Китая.

Особенности российского рынка:

По мнению экспертов и участников российского рынка онлайн-торговли, российская онлайн-торговля в целом следует основным общемировым трендам развития, но имеет ряд особенностей и отличий от опыта стран «первого эшелона».

1) За рубежом достаточно «дешевые» деньги (низкий кредитный процент), поэтому иностранный бизнес может делать на старте достаточно большие инвестиции, и в итоге потребителю предъявляется уже готовый и отлаженный продукт. В нашей стране деньги «дорогие», поэтому новый интернет-магазин запускается, как правило, с минимальными вложениями: узким ассортиментом, минималистичным интерфейсом сайта и т.п., потому что важно как можно скорее получить первую прибыль и, потом уже думать о развитии и совершенствовании.

2) На Западе рынок интернет-торговли в целом сформирован, и потребители часто предпочитают гигантов (например, Amazon) для покупки всех категорий товаров. На российском рынке пока нет явного

лидера, поэтому все крупные магазины борются за это звание, в том числе с помощью контента, стараясь создавать собственный визуальный продукт. И если на рынках стран «верхнего эшелона» маркетплейсы и интернет-магазины ограничиваются тем контентом, который предоставляет производитель (и потому данные по одним и тем же товарам во всех магазинах практически одинаковые), то в России товарный контент — средство привлечения пользователей.

3) На зарубежном рынке e-commerce существует множество узкоспециализированных сервисов для маркетплейсов и интернет-магазинов, охватывающих все сферы его деятельности. Российскому e-commerce до этого пока далеко: рынок не так развит, и большинство возникающих проблем (от технических до юридических) приходится решать силами самой компании.

4) Иностранные маркетплейсы и онлайн-магазины, как правило, сотрудничают с поставщиками на основе постоянных и долгосрочных отношений. В России же крупные игроки очень часто диктуют свои условия поставщикам, а небольшие магазины, наоборот, работают на условиях поставщиков. При этом как поставщики, так и магазины могут внезапно изменять условия сотрудничества в условиях нестабильной экономической ситуации.

5) Гиперконцентрация онлайн-торговли в Москве и крупных городах.

Модель B2C оказалась первой применимой моделью e-commerce в России и получила наибольшее развитие. Данная модель предполагает розничную торговлю через онлайн-магазины, мобильные приложения, социальные сети и мессенджеры. Рынок e-commerce в России в сегменте B2C в целом сформировался и перешел в стадию стабильного развития. Основные игроки закрепили свои позиции, и конфигурация рынка в ближайшем будущем во многом будет определяться стратегиями их действий. Неблагоприятная экономическая ситуация последних лет не только не остановила развитие рынка, но даже, в некоторой степени, положительно сказалась на нем. Потребность в экономии стимулировала переход части покупателей из традиционной розницы в онлайн. Потребителей привлекает в e-commerce широкий ассортимент, выгодные цены и удобство, при этом первый положительный опыт делает их постоянными клиентами.

По итогам 2023 года лидером в e-commerce в сегменте B2C стали маркетплейсы и универсальные магазины. Сегмент B2C показал более чем 20%-й рост доли в категории за год. Такая динамика связана со стремительным увеличением популярности площадок с разнообразным инвентарем и качественным сервисом. Российский e-commerce растет высокими темпами, однако, несмотря на хорошие показатели развития, для многих покупателей в регионах традиционная розница пока еще привычнее онлайн-торговли. Поэтому потенциал прироста новых покупателей достаточно большой, но для его реализации необходимы как усилия игроков рынка, так и решение ряда экономических и законодательных проблем. Рынок консолидируется: количество игроков сокращается, а значимость крупных ритейлеров и крупных брендов растет. Сети и уникальные магазины, не обладающие явными преимуществами — локацией, ассортиментом, технологиями или сервисом, испытывают давление со стороны крупных игроков. Развитие всей инфраструктуры e-commerce, и прежде всего в логистике движения товаров, — залог успеха интернет-торговли. Омниканальное поведение потребителей и омниканальный путь развития ритейла (то есть взаимная интеграция разрозненных каналов коммуникации в единую систему, с целью обеспечения непрерывной коммуникации с клиентом) — ключевые тренды настоящего времени, следование которым должно привести к созданию новой экосистемы e-commerce.

Сегмент B2B в России по оценке экспертов в настоящее время находится на начальном этапе развития, но имеет громадный потенциал, и может в ближайшем будущем стать основным драйвером роста всего рынка e-commerce.

Рынок электронной коммерции характеризуется быстрым технологическим развитием, частым запуском новых продуктов и услуг, изменениями в потребностях и поведении покупателей, а также развитием отраслевых стандартов. В результате участники индустрии электронной коммерции постоянно меняют свои продуктовые предложения и бизнес-модели и внедряют новые технологии, среди прочего, для повышения экономической эффективности и адаптации к предпочтениям покупателей. Участникам рынка необходимо принимать эффективную бизнес-стратегию, быстро адаптироваться к изменениям в отрасли, успешно и своевременно реагировать на технологические или отраслевые изменения.

КИФА – B2B-платформа цифровой торговли между Россией и Китаем. КИФА – больше, чем оптовый маркетплейс, торговая площадка или торговый агент. Платформа обеспечивает процесс оптовой

трансграничной закупки «в один клик» через личный кабинет с полным сопровождением сделки, начиная от поиска поставщиков, финансовых расчетов в национальных валютах пользователей, логистики, таможенного оформления, сертификации и маркировки до комплекса послепродажного обслуживания.

B2B как сегмент e-commerce имеет место, когда в качестве продавцов и покупателей выступают юридические лица. То есть, это сектор рынка электронного бизнеса, который работает не на конечного, рядового потребителя, а на другой бизнес. Говоря о модели B2B, следует подчеркнуть два аспекта ее использования.

С одной стороны, это модель, когда два или более предприятия просто осуществляют различные сделки между собой. Например, предприятия могут через Интернет направлять предложения о заключении сделок, получать котировки от своих поставщиков, заключать контракты, получать и оплачивать счета.

С другой стороны, характерной чертой развитых систем ведения электронного бизнеса в секторе B2B является объединение компаний в союзы на долгосрочной основе, благодаря чему сокращаются расходы на их деятельность. Различные предприятия и участники в данном сегменте рынка преследуют каждый свои цели, но от внедрения и использования модели B2B могут выиграть все.

Предприятия-поставщики выиграют при реализации модели B2B от продажи своих продуктов, технологий и знаний, а в дальнейшем от осуществления сопроводительных функций процесса электронного бизнеса по этой модели.

Предприятия-покупатели, в свою очередь, получают возможность выбора подходящих продуктов и поставщиков в одном месте, возможность снижения цен на товары, высокую скорость и качество обслуживания.

Для всех участников в целом преимущество заключается в возникновении новых перспектив развития коммерческой деятельности. Межфирменная коммерция в Интернете осуществляется посредством организации торговых площадок, на которых компании могут выступать и в качестве заказчиков, и в качестве поставщиков.

Модель B2B включает широкий диапазон транзакций, охватывая оптовую торговлю, закупку ресурсов, технологий, услуг, производственных деталей и оборудования, а также финансовые транзакции между предприятиями. В связи с этим, направление B2B является одним из самых перспективных сегментов развития сферы электронного бизнеса.

Обзор мирового и российского рынка B2B электронной торговли:

- Электронный сегмент B2B-торговли растет опережающими темпами под влиянием естественных преимуществ онлайн-коммерции и пандемии, которая ускорила цифровую трансформацию.

- В отличие от B2C-сегмента, объем B2B-рынка e-commerce точно неизвестен и оценки довольно различны, поскольку не все игроки раскрывают свою выручку от оптовых интернет-продаж.

- В мировой практике B2B сегмент уже давно обгоняет розницу (в 2–6 раз): по оценке аналитиков Statista с 2013 г. по 2019 г. он вырос с 5,8 млрд долларов США до 12,2 трлн долларов США (в среднем увеличиваясь на 13% в год); в Frost & Sullivan полагают, что в 2020 г. он достиг лишь 6,6 трлн долларов США; по прогнозам ResearchAndMarkets.com, он будет увеличиваться на 18,7% с 2021 по 2028 гг., и достигнет 25,65 трлн долларов США к 2028 г.

- Российский рынок оптовых онлайн-продаж существенно отстает от мировых темпов развития: практически не автоматизирован, мало B2B-маркетплейсов, отсутствует необходимая инфраструктура, инструменты для ведения бизнеса. У B2B-компаний нет четкого понимания, как продавать онлайн, есть только успешный пример розницы с ее стремительным ростом. Сегмент B2B в России по оценке экспертов в настоящее время находится на начальном этапе развития. Работа с B2B сегментом — сложный многоуровневый процесс, включающий в себя переговоры, управление заказами, анализ данных и многое другое. Без эффективной стратегии, четкого понимания своей целевой аудитории даже самый инновационный товар может остаться незамеченным. Важна не только сделка, но и построение долгосрочных отношений. По оценке экспертов, сегмент B2B в России имеет громадный потенциал: «золотая лихорадка» ждет рынок электронной торговли в корпоративном секторе — это один из самых важных трендов на рынке интернет-торговли на ближайшую перспективу. По данным

Statista, объем B2B-продаж через онлайн-платформы в России к 2024 году достигнет 50 млрд долларов США, это почти вдвое больше показателя 2019 г. — 26 млрд долларов США.

Сложности развития трансграничной B2B электронной торговли:

- **Недостаток опыта и знаний:** новый сектор по сравнению с B2C – сложность в перестройке традиционных методов под новые форматы взаимодействия с рынком.
- **Слабая автоматизация процессов:** низкая цифровизация закупок, включая уровень оцифровки товаров и внедрения PIM-систем, складского учета и синхронизации данных между финансовыми и IT-системами.
- **Высокие затраты на разработку и реализации бизнес-процессов:** недостаток бюджета на разработку собственной онлайн-платформы у малого и среднего бизнеса, сложность реализации проекта.
- **Отсутствие эффективного инструмента,** чтобы обеспечить китайских экспортеров уникальным электронным каналом сбыта в Россию и российских компаний-заказчиков доступом к товарам китайских поставщиков с подтвержденным качеством.

Источник представленных выше данных: Data Insight, Statista, Grand View Research, Frost & Sullivan, ResearchAndMarkets.com.

Темпы развития отрасли:

Предваряющее общее замечание

Как уже отмечено выше, в отличие от B2C-сегмента, объем B2B-рынка e-commerce точно неизвестен и оценки довольно различны, поскольку не все игроки раскрывают свою выручку от оптовых интернет-продаж. В связи с этим далее в описании темпов развития отрасли, в основном, приводятся публично доступные данные по B2C-сегменту. При этом Эмитент полагает, что эти данные оправданно экстраполировать и на B2B-сегмент с предположением, что у B2B-рынка e-commerce еще больший потенциал роста.

2021

В 2021 г. объем рынка розничной интернет-торговли в России составил 4,1 трлн руб. и 1 700 млн заказов. За 2021 г. количество онлайн-заказов выросло на 104% (рекорд за все время наблюдений), а объем рынка в рублях вырос на 52%. Доля онлайн-продаж заметно увеличилась: в 2021 г. на них пришлось 12% от всего рынка ритейла и 26% от рынка непродовольственного ритейла. Основной рост обеспечили крупные универсальные маркетплейсы: в 2021 г. их доля выросла с 49% до 62% от всех онлайн-заказов.

По данным Digital Commerce 360, в 2021 г. производители, минуя цепочки посредников, продавали через собственные сайты и приложения, а также на B2B-площадках. И в итоге им удалось увеличить объем электронной коммерции на 18,4% — с 458,7 млрд долларов США до 543,25 млрд долларов США. Эти темпы роста в 1,45 раза превышают рост всех каналов сбыта.

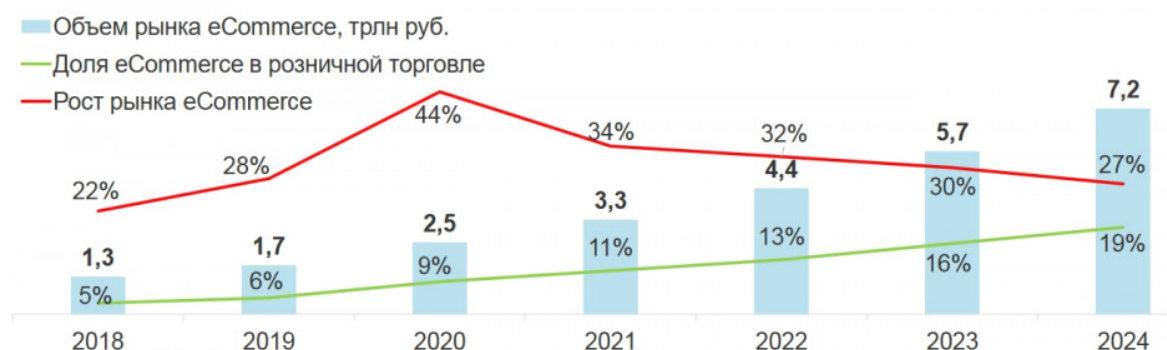
2022

Оборот электронной коммерции в B2C сегменте в России за 2022 г. увеличился почти на 30% по сравнению с показателями 2021 г., составив 4,98 трлн руб. Общий объем интернет-торговли в России за 2022 г. составил 4,98 трлн руб., рост год к году составил почти 30%. Доля интернет-торговли в общем объеме розничных продаж возросла за год на 2,4 п. п. и составляет 11,6%. При этом в непродовольственной рознице доля онлайн-продаж значительно выше, чем в продовольственной: 19,9% и 3,1% соответственно. Доля трансграничной торговли за год сократилась на 9,4 п. п., до 3,6%.

2022 г. стал годом активного роста онлайн-торговли. Рос рынок, нишевые маркетплейсы росли быстро, а мультикатегорийные маркетплейсы доминировали. В 2022 г. произошли определенные структурные изменения на рынке. Покупатели вынуждены были адаптироваться к новым товарам, которые замещают ушедшие, а продавцы должны были обеспечить этот товар на рынке, на площадках в торговле. Это произошло. Многие компании, которые вовремя сориентировались в 2022 г., сейчас наращивают обороты, и становятся лидерами в своих категориях.

Data Insight оценивает рынок продаж российских магазинов российским покупателям через Интернет в 2022 г. в 1,72 трлн руб. Ускорение роста в 2022 г. исследователи объяснили инвестициями крупнейших игроков в рекламу, логистику и ассортимент. Согласно прогнозу Data Insight, к 2024 г. доля электронной

коммерции в российском розничном секторе достигнет 19%. Прирост в среднем будет превышать 30% в год.



Кроме того, товары народного потребления из эконом-сегмента продолжают пользоваться спросом, несмотря на снижение потребительской способности населения из-за финансовых кризисов, в том числе на территории РФ. В структуре выручки крупнейших российских онлайн-магазинов по категориям товаров по данным Data Insight – одежда, обувь и аксессуары стабильно занимают лидирующие позиции среди прочих категорий товаров.

Согласно исследованиям Digital Commerce 360, в 2022 г. объем продаж цифровой коммерции B2B в Китае составил 2,78 трлн долларов США, а в США – 1,64 трлн долларов США, при этом 65% компаний в США провели в 2022 г. сделки полностью онлайн, а 35% инвестировали средства в создание собственной платформы электронной коммерции.

В России возрастающая роль B2B онлайн-торговли не так очевидна. По данным опроса РБК, лишь у 4-7% компаний есть собственные B2B-платформы, это очень низкий показатель. Если российские компании будут следовать мировым тенденциям, то корпоративный сегмент может превратиться в огромный рынок с высокой маржинальностью и низкими рисками.

2023

По оценке IBC Real Estate объем российской интернет-торговли в 2023 г. составил 7,4 трлн руб., увеличившись на 30% в сравнении с 2022 г. На бытовую технику и электронику пришлось 12% интернет-торговли в России в 2023 г. Доля продуктов питания в этом объеме составила 10%, товаров для ремонта – 5%, фармацевтической продукции – 4%, одежды – 3%.

Одним из главных драйверов роста в 2023 году B2C онлайн-торговли остаются маркетплейсы. Они создают привлекательные условия для продавцов и заполняют почти все ниши, в том числе те, которые освободились после ухода иностранных брендов с российского рынка. В 2023 г. количество покупок на маркетплейсах выросло на 63% по сравнению с предыдущим годом. Ожидается продолжение роста в 2024, 2025 и даже в 2027 гг. Спрос на рынке позволяет компаниям ускорять и одновременно удешевлять логистику, увеличивать ассортимент и открывать больше складов. Выходить новым продавцам в онлайн зачастую дешевле, чем поддерживать присутствие в офлайне. Все это служит толчком для роста рынка e-commerce.

Нишевые B2B-маркетплейсы также набирают обороты. В 2023 г. 15% средних и крупных e-commerce компаний развернули собственные маркетплейсы, более 70% торговых площадок обслуживают B2B - клиентов. Отраслевые маркетплейсы лучше продают продукт и предоставляют широкий выбор в своем сегменте. Электронная коммерция B2B имеет преимущество – отсутствие личного взаимодействия с поставщиками. 48% ритейлеров отмечают его как основное. Маркетплейс выступает гарантом, а компании приобретают товары по выгодным ценам у понравившихся поставщиков. Бороться за долю рынка с «большой четверкой» (Wildberries, Ozon, Яндекс Маркет, AliExpress) уже крайне сложно, но вот для специализированных и оптовых маркетплейсов настало самое подходящее время.

Тенденции развития отрасли:

- Повышение популярности лоукост-моделей (т.е. низкорасходных моделей): эта тенденция развития электронной коммерции подразумевает снижение себестоимости продукта при сохранении его ключевых функций. Предприниматели достигают этой цели при помощи сокращения расходов на хранение, логистику, маркетинговые кампании и упрощения дизайна.

• Развитие нишевых маркетплейсов: В2С торговля на маркетплейсах – как массовых, так и нишевых – становится основным инструментом онлайн-продаж. Исследовательский ресурс RetailX прогнозирует, что к 2026 году общий объем рынка маркетплейсов превысит 5 трлн долларов США. В связи с ростом таких площадок повышается популярность фулфилмента для маркетплейсов – услуг, связанных с хранением товаров и логистикой. Предприниматели, рассматривающие маркетплейсы как главный тренд электронной коммерции в 2023 г., размещают свой продукт на нескольких площадках для повышения охвата аудитории. Еще один способ найти своего покупателя – продавать товары и услуги на нишевых маркетплейсах со сформировавшейся целевой аудиторией.

• Видеомаркетинг: продажа через видео и 3D-ролики – это возможность обеспечить визуализацию товара и привлечь внимание покупателя.

• Технологии дополненной и виртуальной реальности: AR- и VR-технологии – еще один способ визуализации предлагаемого покупателю продукта. Дополненная и виртуальная реальность позволяющая «примерить» одежду, «осмотреть» мебель со всех сторон, «прогуляться» по торговому залу магазина.

• Персонализация и уникальные предложения на основе совершенных ранее покупок: актуальный тренд электронной торговли в 2024 году. По статистике, покупатели склонны выбирать те бренды, которые «помнят» историю их покупок и предлагают индивидуальные рекомендации на основе этих данных. Кроме того, персонализированная реклама снижает количество пользователей, уходящих с сайта магазина из-за раздражающих неактуальных рекомендаций.

• Оmnikanальность: оmnikanальность подразумевает использование предпринимателями нескольких платформ для продажи товаров и услуг. Покупатель получает возможность переключаться между сайтом, мобильным приложением, социальной сетью и другими платформами бренда. Его данные при этом синхронизируются на всех площадках. Сохраняется история операций, «избранное», персонализированные рекомендации, в том числе находящиеся в корзине товары. Это повышает удобство пользования интернет-магазином и увеличивает объем лояльной аудитории бренда.

• Оптимизация конверсии: оптимизация конверсии — это набор инструментов, направленных на повышение процента пользователей, совершивших заказ или другое целевое действие. Существует ряд способов увеличения конверсии продаж: улучшение навигации сайта, размещение пользовательского контента, система скидок для новых клиентов, установка чат-бота и разработка более привлекательного дизайна сайта.

Мировые тенденции в B2B:

Эмитент осуществляет деятельность в B2B-сегменте.

Тенденции трансграничной B2B электронной торговли:

• Массовый переход в онлайн: многие частные лица предпочитают покупать товары с AliExpress – то же самое происходит и с рынком B2B, который устремляется к более дешевым мировым производителям, что дает толчок конкуренции.

• Западное лидерство электронной коммерции перестает быть актуальным – смещение фокуса на азиатские рынки.

• Прозрачность как тренд нового времени: возможность отследить все денежные и документальные движения клиентам B2B сокращает случаи обмана и спекуляций, позволяет решить бюрократические проблемы. Государство в РФ также планомерно добивается прозрачности товарооборота с помощью системы Честный ЗНАК – всё больше категорий товаров (в том числе от оптовиков) попадут под контроль регулятора.

• Комплексный охват услуг: автоматизация подключения финансовых и логистических услуг собственных и внешних подрядчиков.

• Социальная активность: мероприятия и встречи, на которых бизнес может ярко и впечатляюще презентовать свой продукт, привлечь клиентов, наладить прочные партнерские связи.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Рост и развитие (особенно в некоторых сегментах) обусловлены рядом преимуществ электронной коммерции перед традиционной: относительная легкость выхода на рынок для продавцов; снижение

затрат на обслуживание клиентов, маркетинг и рекламу, аренду или покупку помещения, административные ресурсы, хранение информации и управление запасами; оптимизация складских площадей; повышение конкурентоспособности; высокий уровень информированности и осведомленности о потребительских предпочтениях; возможности глобального присутствия на рынке посредством размытия географических и временных границ; высокий уровень стандартизации продукции.

К основным факторам, оказывающим влияние на состояние отрасли (рынок электронной коммерции), относятся:

- конкуренция со стороны компаний, занимающихся электронной коммерцией;
- маркетинговая политика (реклама), напрямую влияющая на систему ценообразования;
- сервисный потенциал;
- технологический потенциал;
- транспортная и складская логистика;
- экономическая и политическая ситуация в стране и мире.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли:

Эмитент оценивает результаты своей деятельности в отрасли (электронной коммерции) как положительные, что обусловлено следующими показателями:

• широкая география рынков сбыта – все регионы Российской Федерации и Республика Беларусь. Основные регионы – это Центральный, Приволжский, Уральский федеральные округа;

• низкая зависимость от покупателей. Доля пяти крупнейших покупателей в продажах составляет 17,28%, при этом на долю крупнейшего приходится 4,65%. Среди покупателей Эмитента — федеральные, региональные и областные сети, многопрофильные магазины, индивидуальные обувные магазины и магазины сумок, специализированные спортивные магазины, селлеры, реализующие товары на маркетплейсах, группы физических лиц, осуществляющих совместные закупки. На долю юридических лиц приходится 49,15% торгового оборота Эмитента, на долю индивидуальных предпринимателей и физических лиц 50,85% оборота;

• низкая зависимость от поставщиков. Только два поставщика по состоянию на 31 декабря 2023 г. имели долю свыше 10% в сумме закупок. Доля прямых поставок из КНР составляет 64,02% в общей сумме закупок. Эмитент планирует и дальше наращивать долю поставок прямых поставок из КНР.

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

- Потребность в качественных и недорогих товарах становится всё более актуальной у населения России с учетом периодического снижения покупательской способности, вызванной неблагоприятными макроэкономическими показателями, включая западные санкции, ослабление рубля, инфляция реальных доходов населения, нестабильность фондового рынка и др. Бизнес-модель платформы КИФА максимально учитывает эти особенности, поскольку: 1) на платформе представлены товары эконом сегмента, спрос на которые остается постоянными несмотря на внешние факторы; 2) на платформе не взимается абонентское обслуживание с поставщиков, что позволяет удерживать конкурентоспособные цены – конечная цена для покупателя формируется из фабричной цены, расходов на логистику и таможенное оформление, а также комиссии платформы за сделку; 3) платформа отвечает за управление ценами поставок с момента подбора товара и до момента передачи его покупателю – такой комплексный подход позволяет максимально оптимизировать бизнес-процессы и снизить издержки, связанные с трансграничной торговлей; 4) дифференцированная база поставщиков позволяет подобрать и предложить покупателям товары с оптимальным соотношением цены и качества.

- Модель нишевых маркетплейсов становится всё более востребованной. В этом плане платформа КИФА также полностью соответствует данной тенденции: ассортимент платформы активно расширяется, но всё же относится к смежным категориям товаров. У Эмитента исторически была одна категория – обувь, затем постепенно, используя уже проверенную модель, добавлялись одежда, сумки, аксессуары и другие товары народного потребления, причем преимущественно из отрасли легкой промышленности.

Эмитент очень тщательно подходит к категориям товаров, которые планируются к реализации на сайте. Технические возможности платформы также постоянно расширяются, что позволяет добавлять новые категории, в будущем платформа будет также инвестировать в развитие машинотехнической продукции. Важно отметить, что платформа технологически не ограничена категориями товаров, однако тщательно подходит к отбору востребованных категорий, применяя стратегию горизонтальной диверсификации – дублирования и расширения. Товарная стратегия устроена так, что после достижения определенного уровня глубинного развития отдельной категории товаров, полученную модель можно успешно применять для следующих категорий путем дублирования опыта создания и становления первой, при этом есть функция оптимизации и модернизации как изначальной версии, так и последующих.

- Внедрение современных технологий, включая видеомаркетинг, технологии дополненной и виртуальной реальности, в большей степени, свойственны сектору B2C, однако также могут применяться и в B2B-сегменте. В рамках развития экспортного направления, платформа использует технологии «прямых эфиров» для демонстрации товаров в режиме реального времени. Эмитент также постоянно совершенствует функционал платформы, чтобы максимально повысить потребительский опыт, делая процесс закупки максимально простым и понятным для пользователей.

- Персонализация и уникальные предложения на основе совершенных ранее покупок являются неотъемлемой частью продвигаемых платформой принципов клиентоориентированности. У КИФА разработана и внедрена система лояльности – бонусов и баллов для максимально выгодных закупок. Балльная система позволяет пользователям накапливать баллы от заказов и тратить их на оплату последующих заказов. Также покупателям присваиваются статусы (рейтинговая система) с учетом объемов ранее совершенных покупок, что дает возможность иметь постоянную скидку для последующих заказов. С учетом истории покупок, пользователям предлагаются те товарные позиции, которые могут их заинтересовать – отображаются похожие товары. В личном кабинете также внедрена функция добавления в избранное и сравнение аналогичных товаров, что позволяет пользователю выбирать оптимальный для себя товар.

- Оптимизация конверсии – превращение пользователей в покупателей – свойственна практически для любого бизнеса, и особенно характерна для электронной коммерции. Платформа КИФА активно использует различного рода методы для увеличения конверсии продаж: настроена автоворонка для превращения регистраций в покупки, выстроена система стимулирования спроса и повторных заявок, причем путем как автоматических, так и персонализированных рассылок и взаимодействий с пользователями; действует система реактивации неактивных пользователей и настроен ретаргетинг. Кроме того, команда программистов Эмитента постоянно совершенствует навигацию сайта, добавляет новый функционал в личные кабинеты и оптимизирует интерфейс, также уделяется особое внимание контенту, размещаемому на платформе, что в итоге позволяет сделать пользование сайтом максимально понятным, удобным и простым.

- Рост проникновения электронной коммерции в регионах на фоне усиления логистической инфраструктуры является одним из драйверов роста бизнеса Эмитента. Согласно прогнозам INFOLine, уровень проникновения электронной коммерции в небольших городах и сельских поселениях к 2027 г. вырастет на 16,4 п.п. с 2022 г. до 26,7%. География присутствия Эмитента уже покрывает все субъекты РФ. Однако Эмитент видит большой потенциал для развития в регионах для диверсификации продаж, в связи с чем планирует открытие региональных хабов цифровой торговли (торгово-выставочные центры, консолидационные склады и распределительные центры). Расширение инфраструктуры онлайн и офлайн торговли является потенциалом для ускорения развития Эмитента.

- Уход западных брендов на фоне санкций открыл новые ниши для Эмитента, в том числе в сфере развития машинотехнических поставок. Повышенный спрос на товары данной категории ускорил планы платформы по расширению номенклатуры. Товары народного потребления (импорт из КНР) – исторически приносят наибольшую выручку Эмитенту. Доля этой категории в 2023 г. составляет около 83% в выручке (из которых около 80% занимают подкатегории Обувь и Одежда), а в 2028 г. ожидается сокращение доли до 39% за счет добавления и развития других категорий товаров. Долгосрочно КИФА планирует нарастить импорт из КНР машинотехнической продукции (оборудование, техника, запчасти и др.) – доля в выручке в 2028 г. ожидается в 55% против 16% в 2023 г. Экспорт в КНР товаров российской агропромышленной отрасли запущен Эмитентом только в 2024 г. и к 2028 г., по планам, достигнет 5% в выручке.

- Стремительный рост двустороннего товарооборота между Россией и Китаем, а также развитие электронной коммерции обеспечивают потенциал для кратного роста оборота на платформе КИФА, которая функционирует на стыке двух рынков (трансграничной и цифровой торговли) и является бенефициаром этих процессов.

Таким образом, большинство текущих тенденций развития отрасли позволяют выделить ряд факторов, благоприятных для Группы как в среднесрочной, так и долгосрочной перспективах. Тенденции роста спроса на доступные товары, нишевость, технологичность, персонализацию, проникновение электронной коммерции в регионы и её активное развитие в целом, освобождение новых ниш, а также рост товарооборота между Россией и Китаем являются положительными факторами для дальнейшего роста и развития бизнеса Группы. Поскольку деятельность платформы полностью соответствует трендам рынка Эмитент видит только положительное влияние этих тенденций на деятельность Группы в плане улучшения как операционных (например: повышение лояльности клиентов, что приводит к увеличению объема продаж), так и финансовых показателей (повышение выручки и прибыли, соответственно). Влияние указанных благоприятных тенденций способствует росту доли Группы на рынке трансграничной электронной коммерции, что, в свою очередь, создает условия для последующего роста выручки и повышения эффективности за счет эффекта масштаба.

Однако можно выделить и ряд факторов, способных в той или иной мере оказать негативное влияние на операционные и финансовые результаты Группы. В большей степени это неблагоприятные макроэкономические факторы (текущая геополитическая ситуация, волатильность рынка, обусловленная глобальной экономической конъюнктурой, а также существенные колебания валютных курсов оказывают влияние на компании во всех секторах экономики), которые могут привести к снижению потребительской уверенности. Это, в свою очередь, может оказать негативное влияние на деятельность Группы: вызвать снижение темпов роста продаж, выручки, прибыли, рентабельности. Однако Эмитент считает, что большая часть данных рисков может быть нивелирована за счет бизнес-модели платформы.

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента.

Эмитент положительно оценивает результаты своей деятельности и свое положение в отрасли. Основные финансовые результаты платформы в 2022 - 2023 гг. соответствуют тенденциям развития отрасли, стабильно демонстрируя значительный рост, несмотря на внешние обстоятельства, связанные с проведением специальной военной операции и введенными санкциями. Эмитент связывает это, в том числе, с тем, что платформа ориентирована на работу, в первую очередь, с производителями и поставщиками из КНР. Выручка платформы стабильно растет, и увеличилась в 2022 г. более чем в два раза по сравнению с показателями 2021 г., а в 2023 г. - на 74,59% по сравнению с 2022 г. Данный рост выручки обусловлен активным развитием сервиса «Private-Trade», а также существенным расширением ассортимента товаров, динамичным развитием прямых поставок товаров из Китая и фактором большей узнаваемости бренда онлайн-платформы.

Доля эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента в отрасли в целом:

Бизнес Эмитента сфокусирован на трансграничной торговле между РФ и КНР. Одежда и обувь являются ключевыми категориями товаров Эмитента в 2023 г. Ниже представлен общий объем в российских рублях ввозимых товаров по двум ключевым категориям и доля КИФА в этом объеме:

Данные Главного таможенного управления КНР (2023 г.)		Данные Эмитента (2023 г.)	
в экспортных ценах CNY	в Руб. (по курсу 12,61 руб.)	Торговый оборот КИФА (GMV), руб.	Доля, %

Обувь	22 161 028 292	279 450 566 762	4 025 404 269	1,4%
Одежда	24 774 345 783	312 404 500 324	1 273 942 036	0,4%
Сумки и чемоданы	6 437 558 231	81 177 609 293	173 801 986	0,2%
Детские игровые комплексы)	7 065 162 814	89 091 703 085	330 156 745	0,4%
Сантехника	20 493 181 877	258 419 023 469	376 077 908	0,1%
Мебель, интерьер, ремонт	8 000 963 552	100 892 150 391	298 742 046	0,3%
Упаковочные материалы	3 995 886 644	50 388 130 581	53 733 400	0,1%

Публичных данных об объёме продаж прочих B2B-маркетплейсов, работающих с поставщиками из КНР, нет.

Историческая динамика объёмов продаж рынка электронной коммерции в РФ:

В трлн руб.	2021	2022	2023
Продажи (Рынок)	4,1	5,8	7,9
Прирост, %	52%	40%	40%

В период 2021 – 2023 гг. КИФА демонстрирует более сильные показатели роста:

в тыс. руб.	2021	2022	2023
Торговый оборот (GMV) (КИФА)	2 104 466	3 800 183	6 684 596
Прирост, %	2,6%	80,6%	75,9%

Это вызвано (1) тем, что B2B-сегмент в РФ менее цифровизован в сравнении с B2C-сегментом, при этом виден тренд на автоматизацию процессов, (2) сильными позициями КИФА в сфере управления цепями поставок, включая посредством развития интеграции информационных систем платформы и (3) расширением матрицы предлагаемых товаров, что увеличивает количество пользователей платформы и, как следствие, товарооборот.

Сведения об основных конкурентах эмитента, сопоставление сильных и слабых сторон эмитента в сравнении с ними:

На сегодняшний день на рынке отрасли нет абсолютных аналогов платформы QIFA ни на российском, ни на зарубежных рынках, и, соответственно, прямых конкурентов (поскольку, во-первых, бизнес-модель QIFA является уникальной, и, во-вторых, существуют высокие барьеры для входа в этот бизнес).

Тем не менее, отдаленно можно провести сравнение с группой компаний Alibaba и онлайн-площадкой оптовой торговли Made-in-China.com.

Поскольку группа компаний Alibaba является гигантом электронной коммерции, ниже представлен подробный сравнительный анализ с платформой QIFA.

1) Сегмент B2C (AliExpress):

• Российский сайт AliExpress Russia:

Сайт ориентирован на российских поставщиков и является, скорее, прямым конкурентом российских B2C-маркетплейсов, включая Wildberries, Lamoda, Ozon и др.

• **Международный сайт AliExpress:**

Сайт использует преференции международного почтового режима (товары не облагаются таможенными пошлинами и налогами).

Данная бизнес-модель не поощряется Правительством РФ - внедряются ограничительные меры, включая введение квот на покупки граждан РФ с иностранных сайтов.

Сравнение с QIFA:

B2C-площадки – потенциальные стратегические партнеры, а не конкуренты:

• Для локальных (российских) площадок: QIFA выступает в роли поставщика товаров, осуществляя прямые поставки от производителей и устраняя посреднические барьеры.

• Для иностранных площадок: QIFA предлагает обслуживание предпринимателей, которые открывают свои магазины на иностранных площадках – в качестве партнера по адаптации под локальный рынок.

2) Сегмент B2B (Alibaba):

	<i>Alibaba</i>	<i>QIFA</i>
Бизнес-модель	Информационный портал для китайских поставщиков, нет фокуса на покупателей.	Цифровой торговый мост, соединяющий напрямую производителей и покупателей – в равной степени ориентируется как на сторону предложения, так и на сторону спроса.
Функционал	Информационный сайт, который дает возможность поставщикам демонстрировать свой товар на сайте.	Комплексный подход: соединяет воедино четыре потока – информационный, коммерческий, финансовый и логистический. В услуги электронной коммерции входят: сервис маркетплейса (информационный портал и маркетинговое продвижение), трансграничная логистика, ВЭД (экспортное и импортное таможенное оформление), финансовые расчеты в национальных валютах, сертификация и маркировка «под ключ» и др.
Модель доходов	Абонентская плата (взимает с поставщиков комиссию за обслуживание третьей стороны и членские взносы).	Абонентская плата отсутствует, взимается только комиссия при совершении торговых сделок.
Целевая аудитория (сторона предложения)	Поставщики – как китайские производители, так и китайские торговые компании. Большая часть участников – китайские поставщики.	Поставщики – производители и владельцы брендов. Китайские и российские поставщики, в будущем – и из других стран, заинтересованных в выходе на рынок РФ.
Целевая аудитория (сторона спроса)	Покупатели – предприниматели за пределами КНР, обладающие достаточными знаниями и опытом работы в сфере ВЭД, имеющие возможность посещать фабрики в Китае и самостоятельно вести ВЭД под ключ. Основные клиенты – крупные иностранные компании-импортеры, ведущие работу в сфере международной торговли.	Покупатели – как опытные участники ВЭД, так и китайские производители и российские оптовые покупатели без трансграничного опыта работы, которые не в состоянии самостоятельно заниматься ВЭД. Основные клиенты – мелкий и средний торговый бизнес: онлайн и офлайн розничные магазины, федеральные и региональные торговые сети, участники совместных покупок и др. Также за счет сервиса «Private-Trade» идет активное развитие крупных покупателей.
Целевые рынки	Нет фокуса на рынки конкретных стран, работает на глобальном рынке, основным языком является английский (перевод на другие языки машинный).	Деятельность направлена на русскоговорящие страны, основной рабочий язык – русский. Платформа фокусирует свои ресурсы на развитии именно китайско-российского направления (автоматический, но адаптированный перевод в паре китайский-русский).

Еще одним крупным китайским игроком на рынке электронной коммерции является онлайн площадка *Made-in-China.com* – портал, на котором китайские поставщики продают оптовые партии товаров предпринимателям из других стран.

Модель работы *Made-in-China.com* аналогична *Alibaba* и является конкурентом *Alibaba*, но не платформы *QIFA*, поскольку *Made-in-China.com* – это сайт для китайских поставщиков; без фокуса на конкретные рынки; без сопровождения ВЭД.

В рамках отдаленного сравнения с *QIFA*, можно выделить следующие характеристики, свойственные *Made-in-China.com*:

- односторонний портал в интересах поставщиков – сделки с продавцами не страхуются торговой площадкой;
- связываться с поставщиками нужно покупателю;
- слабая система контроля качества товаров (проверяются только определенные категории поставщиков);
- слабая логистика – проблемы с доставкой;
- китайский портал, действующий в юрисдикции КНР;
- стоимость указывается в долларах США;
- сложности с оплатой в российских реалиях;
- по позиционированию компании специализируются больше на промышленных товарах (не на легкой промышленности).

Основные конкурентные преимущества *QIFA*:

Комплексный подход с фокусом на ВЭД (one-stop shop)

Благодаря комплексному подходу (соединение воедино четырех потоков – информационный, коммерческий, финансовый и логистический), *QIFA*, являясь прямым цифровым мостом, объединяющим китайских производителей и российских оптовых покупателей, дает возможность представителям мелкого и среднего бизнеса, в том числе тем, кто не в состоянии либо не заинтересован собственными силами вести ВЭД, проводить трансграничные торговые сделки напрямую.

В разработанных бизнес-процессах учтены все аспекты того, какой товар произвести в КНР и как доставить его конечному покупателю в РФ. Предоставление услуг по ВЭД на высшем уровне, включая экспортное и импортное таможенное оформление, сертификацию, трансграничную логистику, складирование и распределение (доставку), а также развитая логистическая инфраструктура, выгодно отличают *QIFA* от других игроков рынка и служат высокими барьерами для входа потенциальных конкурентов на рынок отрасли. Кроме того, *QIFA* также предоставляет послепродажное сервисное обслуживание на родных языках участников платформы; выстроенные качественные партнерские отношения с производителями обеспечивают нивелирование финансовых рисков при претензиях о несоответствии качества товара; собственный контроль всей цепочки поставок на каждом этапе в КНР и РФ нивелирует у *QIFA* не только финансовые, но и репутационные риски. Ключевой особенностью платформы является устранение посреднических звеньев в трансграничной торговле между странами.

Актуальность бизнеса

Категория товаров (товары народного потребления с усилением развития продаж машинотехнической продукции в дальнейшем); ценовой сегмент (эконом и средний сегменты, пользующиеся спросом даже в период низкой потребительской способности); целевая аудитория (по большей части мелкий и средний торговый и производственный бизнесы – двигатели торговли, а также развитие продаж для крупных покупателей через сервис «Private-Trade»); география присутствия (фокус на российско-китайское направление – благоприятные геополитические и экономические условия для развития, повышенный спрос на товары из Китая); распространение (охват онлайн и офлайн форматов – максимально полное удовлетворение потребностей всех категорий клиентов, существующих как в офлайн пространстве, так и в активно развивающемся онлайн пространстве).

Операционная система и технические возможности

Опыт и навыки по разработке и развитию информационных технологий с учетом традиционной торговли, а также эксплуатационные возможности и опыт реализации интеграции онлайн и офлайн пространств.

QIFA предоставляет полностью локализованный (адаптированный) сервис: в качестве основного рабочего языка используется родной язык пользователя. Поставщики размещают на платформе информацию о товаре на своем родном языке и сразу получают доступ к сервису по подготовке импортной сертификации, автоматическому расчету импортных таможенных платежей и сборов, возврату экспортного НДС и т.д. Покупатели производят оплату в национальной валюте с доступом к полному пакету услуг – отслеживание товара в пути в режиме реального времени, таможенное оформление, услуги по возврату/обмену товара и т.д. с клиентской поддержкой на родном языке.

Большинство процессов на различных этапах цепи поставок являются автоматизированными: автоматический и адаптированный перевод в паре китайский-русский; обработка данных и размещение на русской и китайской версиях сайта; подбор кодов ТН ВЭД и расчет таможенных сборов для формирования окончательной стоимости товара (для поставщика и для покупателя), прозрачное размещение стоимости также в «зеркальном» формате на двух версиях сайта; автономность личных кабинетов поставщика и покупателя с функцией мгновенного уведомления; расчет в национальных валютах пользователей платформы. Техническая оснащенность платформы: собственное программное обеспечение по управлению маркировкой; собственная система WMS для использования на консолидационных складах и интегрированная с платформой.

Человеческие ресурсы










Мультиязычная команда профессионалов в сфере менеджмента, электронной коммерции, маркетинга, высоких технологий, логистики, юриспруденции и финансов; основатель проекта и топ-менеджеры имеют более 20 лет опыта работы в области трансграничной торговли и управления цепями поставок между РФ и КНР. Это одна из причин, почему бизнес-модель платформы является уникальной – у Эмитента есть четкое понимание того, как устроен бизнес по управлению российско-китайскими поставками изнутри, в разработанных бизнес-процессах учтены все аспекты того, какой товар произвести в КНР и как доставить его конечному покупателю в РФ.

КИФА – цифровая B2B-платформа трансграничной торговли между Россией и Китаем, позволяющая любому предпринимателю или компании «бесшовно», в один клик, заказать товар напрямую у производителей, без посредников. КИФА оказывает весь спектр услуг, необходимых для доставки товара до склада получателя: трансграничная логистика, консолидация и распределение грузов, таможенное оформление, сертификация, маркировка. Также есть сервисы кредитования и страхования. Ни один из имеющихся на рынках РФ и КНР конкурентов не может предложить подобный спектр услуг покупателям и поставщикам. Базовое сравнение с имеющимися игроками на этом рынке ниже⁸:

Параметры сравнения	Компании			
				
МОQ (минимальный заказ)	от 5000 Р	от 500 \$	от 1000 \$	н/д
Отсутствие посредников на платформе	+	–	–	–
Полное оформление документации	+	–	–	–
Нет необходимости в аудиторе*	+	–	–	–
Специализация на российский рынок	+	–	–	–

⁸ Источник: miracleadvisory.com, Аналитический отчет «Динамика и перспективы развития рынка B2B-платформ электронной коммерции между Россией и Китаем, определение лидеров рынка».

Среди международных площадок только B2B-платформа КИФА специализируется на e-commerce между Россией и Китаем, предоставляя документы для реализации товаров на российском рынке.

Компании		Параметры сравнения			
	Собственный каталог	Цены под ключ	Отсутствие посредников на платформе	Полное оформление документации	MOQ (мин. заказ)
 КИФА 2013	+	+	+	+	от 5000 Р
 ESSLONE 2021	+	+	+	+	н/д
 ASIAOPTOM 2013	+	—	посредник	+	от 300 \$
 JoomPro 2021	+	—	посредник	+	от 300 т. Р
 OptKitai 2020	+	—	посредник	—	от 270 \$
 OPTOM GUANGZHOU 2018	+	—	посредник	+	от 500 \$
 1688.ru 2017	+	—	посредник	—	от 160 \$
 WIKKEO 2019	+	н/д	+	н/д	н/д
 chinapotok 2015	+	—	посредник	—	от 320 \$
 POSTAVKIN 2022	+	—	посредник	н/д	от 320 \$

По совокупности охвата всех этапов цепочки поставок и полноте оказываемого сервиса среди локальных площадок (в РФ) КИФА обладает максимальным набором характеристик.

По мнению Эмитента, у КИФА нет явно выраженных слабых сторон по сравнению с другими компаниями отрасли.

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

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг: **Нет**.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития 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.

Стратегия Эмитента основана на разработке существующих и запуске новых продуктов и услуг,

дополняющих платформу, для дальнейшего улучшения качества обслуживания покупателей и продавцов. Эмитент считает, что это поможет сохранить более высокие темпы роста на рынке электронной коммерции, увеличить долю Эмитента на рынке, а также улучшить операционные показатели и достичь более высокой прибыльности.

Стратегия долгосрочного развития Эмитента утверждена решениями его Совета директоров.

Ключевое направление развития и соответствующие стратегии были формализованы в конце 2017 г. в Программе долгосрочного развития (на период 2018 - 2025 гг.).

С 2022 г. КИФА как инновационная платформа приступила к созданию новой российско-китайской экосистемы цифровой торговли, на базе которой будет трансформирована вся торговля из офлайн пространства.

Клиентская стратегия также активно реализуется: с 2020 г. Эмитент начал новую стратегию – «большие покупатели». На фоне пандемии данная стратегия сыграла важную роль в сокращении рисков и предотвращении негативных сценариев развития.

С целью перевода всей российско-китайской офлайн торговли на цифровую платформу QIFA, в конце 2021 г. Эмитент завершил подготовку и утверждение новой стратегии развития: создание инфраструктуры для цифровой торговли между РФ и КНР, рассчитанную на период с 2022 по 2025 гг.

Принятый в 2017 г. курс развития включает в себя три ключевых направления:

- 1) товарная стратегия;
- 2) поэтапная стратегия;
- 3) клиентская стратегия.

1) Товарная стратегия:

Разработанная Эмитентом товарная стратегия подразумевает вертикальное (глубинное) развитие категорий товаров с целью дальнейшего горизонтального дублирования и расширения. Успешное применение товарной стратегии направлено на то, чтобы быть платформой цифровой торговли с самым богатым ассортиментом, оптимальным соотношением цены и качества и профессиональным подходом. Товарная стратегия устроена так, что после достижения определенного уровня глубинного развития отдельной категории товаров, полученную модель можно успешно применять для следующих категорий путем дублирования опыта создания и становления первой, при этом есть функция оптимизации и модернизации как изначальной версии, так и последующих.

2) Поэтапная стратегия:

Это «Стратегия трех шагов»: удовлетворение, преобразование, создание.

Первый этап в «Стратегии трех шагов» – это удовлетворение потребности в заключении прямых сделок между собственниками брендов и розничными магазинами на территории России посредством инновационной модели платформы цифровой торговли.

Второй этап в «Стратегии трех шагов» – это преобразование традиционной модели международной торговли посредством использования цифровой платформы, что позволяет российским внутренним и иностранным производителям и собственникам брендов осуществлять торговые сделки напрямую с российскими розничными магазинами.

Третий этап в «Стратегии трех шагов» – это создание новой модели розничного рынка путем внедрения инновационных технологий и финансовых инструментов с целью развития ритейлеров среднего и малого типа на российском рынке как ключевом рынке сбыта среди стран, прилегающих к Экономическому поясу Шелкового пути (ЭППШП).

3) Клиентская стратегия:

Клиентами Эмитента являются как поставщики (производители и владельцы брендов), так и потребители (оптовые покупатели). Платформа помогает представителям торгового бизнеса в достижении качественного, доступного, разнообразного и быстрого товарного снабжения напрямую от производителей и собственников брендов, повышая их конкурентоспособность на рынке. Взаимодействие представителей производственного бизнеса с торговым напрямую через платформу позволяет первым увеличивать продажи, сокращать издержки и получать стабильные заказы на производство.

В рамках подведения промежуточных итогов по принятой ранее программе долгосрочного развития на

период 2018-2025 гг., а также в связи с возникшей необходимостью по оптимизации, с учетом новой конъюнктуры на мировом рынке, перспективы экономических и торговых отношений Экономического пояса Шелкового пути (ЭПШП) и цифровых тенденций, в декабре 2021 г. Эмитент обновил программу долгосрочного развития и утвердил дальнейшие стратегии развития на период 2022-2031 гг.

Подразумевается на базе российско-китайской платформы цифровой торговли создать новейшую и инновационную цифровую торговую экосистему, которая, с одной стороны, позволит любому предпринимателю из страны Экономического пояса Шелкового пути (ЭПШП) вести высокоэффективную торговлю с низкими издержками, и, с другой стороны, - получить доступ к целому спектру торговых услуг, таких как перевозка, таможенное оформление, сертификация, маркировка, страхование.

В новой программе Эмитент также обновил позиционирование:

- QIFA – это платформа, которая посредством цифровых технологий соединяет всех участников торговли: поставщиков и покупателей, а также обслуживающие торговлю коммерческие и государственные организации.

- QIFA – это инструмент, который посредством цифровых технологий помогает участникам торговли совершать сделки и получать весь спектр соответствующих услуг по сопровождению торговли.

Программа долгосрочного развития, утвержденная в 2021 г., включает в себя базовые стратегические цели, которые являются неизменными для Эмитента, и надстройку в виде способов достижений этих целей, которые корректируются с учетом текущей экономической и политической ситуации.

Основная миссия – создание цифровой экосистемы для совершения сделок между покупателями и продавцами в B2B-пространстве путем автоматизации процессов заказа, логистики, складирования, таможенного оформления, маркировки, сертификации, расчетов.

Именно принципы открытости информации по всей цепочке поставки, интеграции с органами таможни и сертификации, банками, системами контроля за движением товаров – являются основополагающими стратегическими целями, которые позволяют платформе стать еще более уникальным продуктом на рынке.

В рамках ключевых ценностей платформы Эмитент обозначил следующие:

- прозрачность торговых сделок – экономия времени и ресурсов органов государственного управления при повышении эффективности контроля, увеличение налоговых поступлений в бюджет государств;
- удобство торговых сделок – устранение барьеров в трансграничном бизнесе для предпринимателей, увеличение двустороннего товарооборота;
- открытость торговых сделок – создание благоприятных условий для предпринимательства (цивилизованная, легитимная и безопасная торговая среда), развитие и популяризация деловой активности населения с последующим повышением уровня занятости и доходов населения;
- развитие торговли – снижение издержек и повышение эффективности при ведении ВЭД, доступ к широкому ассортименту качественных и доступных товаров, улучшение качества и уровня жизни населения.

Планы и перспективы:

С учетом направленности деятельности платформа КИФА имеет двухэтапную стратегию развития.

- Первый этап: цифровизация импорта китайских товаров в Россию (сайт платформы: www.qifa.ru). На данный момент первый этап практически полностью завершен, ведется работа по оптимизации отдельного функционала с целью автоматизации сопутствующих бизнес-процессов.

По итогам 2023 г. на платформе КИФА зарегистрировано около 40 тыс. оптовых покупателей, представлено свыше 3 тыс. производителей и владельцев брендов, количество SKU (артикулов) составляет около 290 тыс., торговый оборот составляет около 6,68 млрд руб. На платформе представлены такие товарные группы, как обувь, кожгалантерея, текстиль, одежда, упаковочные материалы, детские товары и др. Платформа активно расширяет ассортимент реализуемых категорий товаров и добавляет новые, а также имеет возможность подобрать и привезти в РФ любые товары из КНР под запрос клиента.

- Второй этап: цифровизация экспорта российских товаров в Китай. Платформа КИФА технологически полностью готова и обладает всеми необходимыми характеристиками, чтобы,

используя многолетний опыт, наработанный в процессе импорта китайских товаров в Россию, адаптировать свои механизмы для реализации экспорта российских товаров в Китай с 2024 г. Экспортная часть Платформы поможет российским производителям значительно расширить пул китайских покупателей, в том числе, за счет интеграционных возможностей Платформы внутри Китая со зрелыми и успешными отраслевыми площадками, работающими в формате B2B и B2C, участниками которых являются сотни тысяч компаний, занимающие значительную долю региональных рынков КНР. Российским производителям и экспортерам, в силу разных причин, крайне трудно и, зачастую, практически невозможно самостоятельно «в ручном режиме» выйти и закрепиться на данных площадках. Категории товаров для экспорта также не ограничены, фактически любой востребованный на рынке Китая товар, включая продукты питания, может реализовываться через платформу.

В рамках непосредственно дальнейших стратегий развития Эмитент выделил товарную стратегию и стратегию развития инфраструктуры.

В соответствии с товарной стратегией и с учетом уже реализуемых на платформе категорий товаров (обувь, сумки, домашний текстиль, одежда) запланирован ежегодный запуск новых групп товаров народного потребления. Касательно стратегии развития инфраструктуры Эмитент планирует инвестировать ресурсы в создание инфраструктуры как в онлайн, так и в офлайн пространствах.

В рамках дальнейшего развития запланирована оптимизация, развитие и продвижение – инновационных продуктов платформы с целью дальнейшего повышения пользовательского опыта и привлечение новых клиентов и партнеров.

С 2024 г. товарооборот на платформе становится двусторонним – российские предприниматели смогут не только покупать китайские товары, но и продавать свою продукцию в Китай.

Эмитент в 2024 г. осуществил комплекс мер, направленных на повышение прозрачности бизнеса за счет раскрытия информации, формирования эффективного корпоративного управления, формирования и развития системы управления рисками и внутреннего контроля, создания комитетов Совета директоров по аудиту, кадрам и вознаграждениям, в том числе с применением норм рекомендуемого Центральным банком Российской Федерации Кодекса корпоративного управления. В основе лежат следующие базовые принципы корпоративного управления:

- защита прав и интересов акционеров;
- прозрачность деятельности для акционеров и инвесторов;
- обеспечение эффективного механизма взаимодействия органов управления;
- независимость Совета директоров при принятии решений;
- поддержание эффективной системы внутреннего контроля и аудита;
- безусловное соблюдение законодательства во всех аспектах бизнеса.

Планы организации нового производства, расширения и сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств:

Не применимо, так как Эмитент не осуществляет производственную деятельность.

В случае если эмитентом принята и раскрыта стратегия развития эмитента, эмитент может привести ссылку на данный документ:

Эмитентом принята, но не раскрыта программа долгосрочного развития Компании на период 2022 - 2031 гг.

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

В настоящем пункте Проспекта описаны риски, относящиеся к Эмитенту (Группе) и приобретению его ценных бумаг, с указанием возможных последствий реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности Эмитента (Группы).

Эмитент приводит сведения о рисках, учитывая специфику деятельности Эмитента (Группы), которая заключается в предоставлении доступа потенциальным покупателям и поставщикам товаров к электронным сервисам (B2B-платформе цифровой торговли) для осуществления, в первую очередь, трансграничных поставок товаров из Китая в Россию. Эмитентом выделены факторы, которые могут повлиять на деятельность Эмитента (Группы) в связи с развитием российско-китайских отношений. Наряду с появлением новых возможностей для расширения торгового партнерства между российским и китайским бизнесом, возникают и риски, обусловленные быстрыми изменениями

международной обстановки и значительным ростом уровня неопределенности при принятии стратегических управленческих решений.

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

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:

Советом директоров Эмитента утверждена «Политика управления рисками и внутреннего контроля Акционерного общества «КИФА» (Протокол №2/2024 от 26 апреля 2024 г.), (далее – «Политика СУРиВК»).

Указанный документ опубликован на Странице в сети Интернет, а также на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <https://www.qifa.ru>.

Политика СУРиВК является внутренним документом Эмитента, определяющим его отношение к риску. Политика СУРиВК определяет общие принципы и подходы к организации и функционированию системы управления рисками и внутреннего контроля (далее – «СУРиВК»), ее цели и задачи, распределение обязанностей, полномочий, ответственности между участниками СУРиВК и характер их взаимодействия, формы оценки эффективности СУРиВК.

Политика СУРиВК разработана в интересах достижения целей Эмитента посредством внедрения и поддержания эффективного функционирования СУРиВК, соответствующей общепризнанным практикам и стандартам деятельности в сфере управления рисками и внутреннего контроля, а также требованиям регулирующих и надзорных органов.

Для достижения поставленных целей СУРиВК решает следующие задачи:

- обеспечение разумной уверенности в достижении целей Эмитента;
- обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и экономичного использования ресурсов;
- выявление рисков и управление такими рисками;
- обеспечение сохранности активов Эмитента;
- обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и другой отчетности;
- контроль соблюдения законодательства, а также внутренних политик, регламентов и процедур Эмитента;
- развитие риск-ориентированной корпоративной культуры, распространение исполнительными органами и менеджментом знаний и навыков в области управления рисками и внутреннего контроля, а также использование эффективного обмена информацией для принятия сбалансированных управленческих решений;
- совершенствование процесса принятия решений и выбора способа реагирования на возникающие риски в интересах обеспечения экономической эффективности и экономической целесообразности мероприятий по управлению рисками и внутреннему контролю;
- сокращение числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности посредством расширения возможности выявления потенциальных событий и принятия соответствующих мер (реагированию на риск);
- разработка и внедрение эффективных контрольных процедур, позволяющих снизить риски, связанные с деятельностью Эмитента до уровня, не превышающего предпочтительный риск (риск-аппетита);
- управление всей совокупностью рисков финансово-хозяйственной деятельности в интересах более эффективного реагирования на различные воздействия с использованием, в том числе интегрированного подхода в отношении их множества.

Цели и задачи СУРиВК могут уточняться с учетом факторов развития Эмитента и совершенствования процесса управления рисками и внутреннего контроля.

Политика СУРиВК распространяется на всех участников процесса управления рисками и внутреннего контроля, и обязательна к применению всеми структурными подразделениями Эмитента.

Управление рисками рассматривается в контексте единой интегрированной в бизнес-процессы Эмитента системы, направленной на достижение целей Эмитента и повышение эффективности деятельности на операционном и стратегическом уровнях.

Управление рисками и внутренний контроль рассматриваются в контексте единой интегрированной в бизнес-процессы Эмитента системы, направленной на достижение целей Эмитента и повышение эффективности деятельности на операционном и стратегическом уровнях.

Политика СУРиВК является основой для разработки внутренних методологических и организационно-распорядительных документов, регламентирующих процессы организации и функционирования СУРиВК, которые предусматривают процедуры выявления, оценки и управления отдельными видами рисков, включая описание методик их оценки и инструментов по управлению рисками и внутреннего контроля Эмитента.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность:

Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность на рынке электронной коммерции в сегменте B2B.

Электронной коммерции в полной мере присущи традиционные предпринимательские риски и, вместе с тем, специфические риски, проистекающие из самих технологий электронной коммерции.

Конкуренция

Появление крупного игрока в отрасли с хорошими финансовыми, транспортно-логистическими и административными возможностями может отразиться на снижении доли рынка других компаний отрасли, что вызовет у них финансовые потери и может не позволить им достичь заявленных стратегических целей. В отличие от конкуренции с мелкими игроками, конкуренция с крупным игроком затруднена тем, что он обладает значительно большими ресурсами и возможностями в конкурентной борьбе (включая демпинг, агрессивные рекламные кампании и т.д.).

Риск недружественного поглощения со стороны крупного (в том числе, нового) может стать причиной смены собственников других компаний отрасли, возможного ухода их ключевых сотрудников, неисполнения другими компаниями отрасли взятых на себя обязательств и финансовых потерь.

Основными конкурентными преимуществами онлайн-площадок друг перед другом являются:

- наличие широкого ассортимента товаров доступной ценовой категории;*
- эффективная транспортная и складская логистика, сокращающая срок доставки товаров до склада.*

Риски ошибочного ценового/ассортиментного предложения для целевой аудитории могут привести к снижению объема заказов, снижению лояльности клиентов.

Эмитент, как и другие компании отрасли, подвержен стандартным операционным рискам, касающимся транспортной и складской логистики.

Риски возникновения ошибок при транспортировке грузов, получения недостоверной информации по товародвижению, нарушения графика поступления товара на склад и другие риски, связанные с транспортной и складской логистикой, могут вызвать задержку доставки (недоставку) груза покупателю, дополнительные затраты на логистику и хранение товара, негативные отзывы покупателей, отказ поставщиков от сотрудничества.

При этом дополнительным конкурентным преимуществом онлайн-площадки является возможность оказать помощь в таможенном оформлении, сертификации продукции, послепродажном обслуживании.

Качество товаров

Также традиционными отраслевыми рисками являются риски, связанные с качеством товаров, предлагаемых к продаже.

Риск получения претензий по товару от покупателя влечет возврат товара, отток действующих и потенциальных покупателей, снижение объемов продаж, негативные отзывы покупателей.

Риск возврата товара низкого качества поставщику может привести к финансовым потерям, потерям покупателей, снижению их лояльности.

С качеством товаров, также, связан риск отказа в сертификации продукции низкого качества. Отказ в выдаче сертификата соответствия на импортный товар делает невозможным продажу такого товара на территории РФ.

Инвестиции

Электронной коммерции присущи инвестиционные риски.

Значительные инвестиции в развитие онлайн-платформ (инфраструктуру, персонал, маркетинг и т.д.) могут повлечь за собой операционные убытки.

С другой стороны, хотя замедление темпов инвестирования может привести к временному улучшению операционных показателей онлайн-площадки и увеличению ее инвестиционной привлекательности с точки зрения прибыли и выручки, в долгосрочной перспективе с точки зрения роста площадка станет менее привлекательной.

Маркетинг

Существенными для торговли являются маркетинговые риски.

Платформы применяют разнообразные стратегии, такие как скидки, акции, дополнительные бонусы, чтобы привлечь как покупателей, так и продавцов.

Риски неверно выбранной рекламной стратегии, формирования неактуального предложения, ошибочного определения географического местонахождения целевой аудитории влекут снижение объема заказов, дополнительные расходы в рекламном бюджете, снижение показателей эффективности маркетинга.

Риск неправильной оценки потребностей целевой аудитории, помимо указанных выше последствий, ведет к снижению клиентской лояльности (нецелевая аудитория будет или уходить, или выражать недовольство).

Риск появления отрицательных отзывов негативно влияет на объемы продаж.

Информационная безопасность

К специфическим рискам электронной коммерции относятся риски, связанные с информационной безопасностью: риск нарушения конфиденциальности информации; риск искажения информации; риск утраты информации; риск сбоя информации.

Указанные риски проистекают из специфических угроз электронной коммерции, включающих в себя угрозы внешние (вирусы и вредоносные программы; хакерские атаки; мошенничество; спам; угроза завладения интеллектуальной собственностью правообладателя) и внутренние (кража информации; саботаж; недостаточный профессионализм или халатность сотрудников).

Указанные риски могут отразиться в целом на работе Эмитента (как и любой компании отрасли), привести к дополнительным расходам, потерям клиентской базы, нарушению бизнес-процессов.

Оборудование

Риски технического характера, такие как технические проблемы с хостингом, сервером, сбой в компонентной и программной базе, в электропитании, сбой линий связи, выход из строя электросетевого и иного оборудования, техники и иные технические сбои, могут привести к сбоям в работе информационной базы данных, недоступности интернет-ресурса для пользователей, невозможности оформления заказов, нарушению сроков обработки обращений от покупателей, задержкам отгрузок, недоверию клиентов к ресурсу, что повлечет финансовые и репутационные потери.

Дополнительные сведения о рисках, связанных с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, указаны в п. 2.8.7. Перспекта.

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Ухудшение ситуации в области электронной торговли может привести к снижению потенциала роста Эмитента (Группы), убыткам от инвестиционных вложений, иным дополнительным расходам и финансовым потерям, снижению оборотов, снижению финансового результата, изменению бизнес-модели и стратегических целей. Существенное ухудшение ситуации в отрасли, помимо указанных последствий, повысит неопределенность при принятии решений и может оказать негативное влияние на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

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

Изменения, происходящие в отрасли, могут оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на перспективы рынка электронной торговли и результаты деятельности его участников.

Наиболее значимые возможные изменения в отрасли на рынке Российской Федерации:

- 1) Дальнейшая фокусировка многих игроков рынка на определенной нише или отрасли. Такая стратегия дает возможность маркетплейсу предоставлять наиболее точную экспертизу в своем направлении, что повышает доверие клиентов. Согласно Data Insight и Tinkoff eCommerce, объем рынка нишевых маркетплейсов вырос на 27% в 2023 г. и составил примерно 600 млрд руб., а согласно их прогнозу, рынок может достичь цифры в 1 триллион руб. к 2026 г. Данная тенденция, прослеживаемая в сегменте B2C, в равной мере характерна и для сегмента B2B. Хотя в рамках своей стратегии Эмитент стремится каждый год расширять ассортимент реализуемых категорий товаров, Эмитент при этом крайне тщательно и скрупулезно подходит к выбору таких новых категорий товаров, по факту, поддерживая этот тренд на нишевость.*
- 2) Повышение омниканальности. Согласно отчету McKinsey, возможность компании из отрасли электронной торговли использования нескольких подходов (сайт, мобильное приложение, электронная почта, личная встреча и другое) к клиентам сильно увеличивает ее привлекательность, а также увеличивает выручку. Данное изменение в отрасли в полной мере затрагивает и Эмитента, который также стремится к омниканальности предложения развивая сайты на русском и китайском языках, мобильное приложение, оффлайн-инфраструктуру (например, выставочные центры и шоурумы на базе цифровых хабов).*
- 3) Развитие и совершенствование цифровых инструментов.*

Внедрение искусственного интеллекта (ИИ) в электронной коммерции продолжит набирать обороты, играя все более значительную роль в различных аспектах бизнеса. ИИ уже активно используется для оптимизации контента с учетом SEO-параметров, помогая продавцам создавать более эффективные и привлекательные объявления. Кроме того, искусственный интеллект становится ключевым инструментом для анализа данных о пользователях, предложения персонализированных рекомендаций и разработки чат-ботов, обеспечивающих более глубокое взаимодействие с клиентами.

Трансформация контента также является важным направлением. Традиционные методы, такие как студийные фотографии и базовая инфографика, уступают место более инновационным подходам. В числе ведущих тенденций в области контента выделяются 3D-визуализация, применение технологий виртуальной реальности, создание видеоконтента и использование виртуальных примерок товаров. Эти инструменты значительно повышают вовлеченность и интерес потребителей, предоставляя им более интерактивный и захватывающий опыт покупок.

Новые потребности стимулируют участников e-commerce привлекать специалистов в области искусственного интеллекта и инвестировать в передовые технологии.

Как и другие игроки рынка, Эмитент внимательно изучает возможности по внедрению ИИ в рамках платформы.

- 4) *Дальнейшее развитие мобильной коммерции. Маркетплейс, предоставляющий своим клиентам удобное мобильное приложение, сможет рассчитывать на более сильное доверие к своему бренду, на более высокий коэффициент конверсии и рентабельность инвестиций. Данная тенденция, набравшая силу в сегменте B2C, охватывает и сегмент B2B, в котором оперирует Эмитент. Мобильная версия сайта Эмитента непрерывно совершенствуется, причем с 2024 г. в это направление активно вовлечен сам Эмитент (ранее за это направление полностью отвечала его материнская компания).*

Если описанные основные изменения в отрасли, вопреки ожиданиям, не приведут к развитию бизнеса компаний отрасли, это может негативно повлиять на достижение ими стратегических целей и существенно ухудшить их финансовое положение и перспективы. В то же время, Эмитент полагает, что, напротив, неблагоприятный эффект этих отраслевых изменений будет получен теми игроками, которые не сумеют в полной мере сделать эти изменения частью своего бизнеса.

Наиболее значимые возможные изменения в отрасли на рынке за пределами Российской Федерации:

- 1) *Рост трансграничной торговли между Россией и Китаем.*

Приоритетом внешнеэкономической деятельности России объявлена перестройка торговых потоков в дружественные страны. Объем торговли с ЕС продолжает снижаться, в то время как доля стран Азии составляет уже 70% по итогам 2023 г.

Развитие политических и экономических связей между Россией и Китаем содействует расширению торговых взаимоотношений и укреплению партнерства. По данным Главного таможенного управления, в 2023 г. торговый оборот России с Китаем вырос на 26,3%, а импорт увеличился на 46,9%, достигнув рекордных 240 млрд долларов.

Ожидается, что в ближайшие пять лет товарооборот между Россией и Китаем превысит \$350 млрд по самым консервативным оценкам. Доля цифровой торговли продолжит увеличиваться в B2C и будет стремительно расти в B2B сегменте - по оценкам экспертов, до 10-15%.

- 2) *Развитие мировых логистических маршрутов.*

Развиваемый Китаем проект «Один пояс, один путь» объединяет сухопутные и морские торговые маршруты, что способствует быстрой и экономичной доставке в различные регионы мира. Проект включает строительство высокоскоростной железнодорожной магистрали от Москвы до Казани, в планах – расширение до Иркутска.

Приток инвестиций и строительство новых железнодорожных путей, таких как «Ниженеленинское—Тунцзян», дополнительно активизируют движение грузов между Россией и Китаем, с ростом общего грузопотока на железной дороге.

Реализация в установленные сроки инвестиционных проектов по развитию транспортной инфраструктуры в Азиатско-Тихоокеанском регионе является наиважнейшей задачей. В целом расширение сети железнодорожных и автомобильных дорог, в том числе развитие маршрутов, связанных с Китаем, способствует росту товарооборота между странами.

В условиях перемен происходит активное освоение альтернативных логистических трасс, включая Северный морской путь (СМП). Ожидается, что Северный морской путь станет одним из ключевых направлений, особенно для китайских перевозчиков. Несмотря на текущие недостатки, такие как ограниченный сезон плавания из-за ледовой навигации, поддержка со стороны правительства РФ и развитие портовых терминалов делают перевозку грузов по этому маршруту все более привлекательной. С учетом преодоления текущих ограничений он обещает стать более выгодным и востребованным в будущем.

- 3) *Развитие цифровых технологий и сервисов «под ключ».*

Среди российских импортеров и участников внешнеэкономической деятельности набирает популярность сервис «под ключ», как комплексное решение, включающее поиск в цифровом пространстве китайских партнеров и высококачественных поставщиков, выбор товаров, а также выстраивание оптимальных логистических маршрутов доставки товара партиями на склад в России.

Для маркетплейсов наличие такого запроса и потребности со стороны российского бизнеса предоставляет уникальные возможности для развития дополнительных услуг и сервисов в сегменте рынка со специализацией на странах Азии.

Данные изменения в отрасли, которые Эмитент в целом рассматривает как позитивные, тем не менее создают определенные риски для отраслевых игроков: к примеру, развитие транспортных потоков и цифровых технологий может привести к появлению на рынке новых сильных игроков, особенно компаний, имеющих развитую транспортную и логистическую инфраструктуру. Кроме того, есть риск, что предложение и развитие в транспортной и логистической инфраструктуре будут не успевать за развитием заявленных крупных трансграничных проектов, тем самым сдерживая их реализацию и уменьшая их позитивный эффект на трансграничную торговлю. Те или иные крупные трансграничные проекты могут быть не реализованы или не в полной мере реализованы вследствие политических причин. Наконец, есть риск, что указанные позитивные тенденции в итоге приведут к перенасыщению рынка и падению потребительского спроса.

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:

Рынок Российской Федерации:

Эмитент, как и Группа в целом не осуществляет производственную деятельность, в связи с чем не имеет существенной зависимости от цен на сырье, товары (комплектующие), работы, услуги и т.д., необходимые для изготовления и реализации собственной продукции.

Эмитент осуществляет расходы, необходимые для поддержания технической работы платформы, оказания дополнительных услуг, необходимых для продвижения товаров на российский рынок, обеспечения бизнес-процессов кадровыми ресурсами. Изменение цен на используемые виды сырья, товаров, работ, услуг не повлияет на конкурентоспособность Эмитента и Группы.

Таким образом, по мнению Эмитента, риски, связанные с изменением цен, не окажут существенного негативного влияния на деятельность Эмитента (Группы) и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Рынок за пределами Российской Федерации:

Эмитент в процессе основной деятельности не осуществляет приобретение товаров для последующей свободной реализации со складов. Деятельность Эмитента включает поиск и подбор производителей и товаров в КНР по предварительному заказу.

Тем не менее, увеличение цен на поставляемые товары может привести к потере интереса российских покупателей к подорожавшим товарам, снижению оборотов и выручки Эмитента (Группы). В таком случае потребуются поиск и переориентация закупок на другие группы товаров или других поставщиков. При этом Эмитент не ожидает значительных трудностей в замене ассортимента товаров или поиске альтернативных поставщиков.

По оценке Эмитента, указанные риски носят ограниченный характер и не могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Эмитента (Группы) и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

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:

Рынок Российской Федерации:

Цены на услуги Эмитента (Группы) находятся в зоне относительного контроля и соответствуют среднерыночным. Тем не менее, учитывая общий тренд развития маркетплейсов, для которого характерно постепенное удорожание цен на товары, реализуемые через платформы, а также

инфляционные процессы в экономике в целом, в том числе наличие отдельных периодов пиковой инфляции, Эмитент не исключает возможный рост цен на услуги Группы.

При этом Эмитент полагает, что возможное изменение (удорожание) цен на услуги Группы, связанные с предоставлением цифровых сервисов, не ухудшит положение Группы с точки зрения конкуренции, поскольку такое изменение, как ожидается, будет распространяться на всех участников рынка.

В отсутствие дополнительных факторов риска изменение цен на услуги Группы может отразиться на некотором замедлении оборотов, но существенного негативного влияния на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента не окажет.

Существенное отклонение цен на услуги Группы от среднерыночных (чего Эмитент не ожидает) приведет к снижению спроса на них, финансовым потерям и нарушению бизнес-процессов Группы и может оказать негативное влияние на возможность исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Для предотвращения указанного риска Эмитент, в том числе, расширяет ассортимент товаров различных ценовых категорий.

Рынок за пределами Российской Федерации:

До 2024 г. Эмитент не оказывал существенного объема услуг на рынках за пределами Российской Федерации и вел основную деятельность на территории Российской Федерации. В связи с планами Группы по предложению товаров российских поставщиков на рынке КНР Эмитент ожидает возникновения тех же рисков изменения цен на услуги Группы на рынке КНР, которые существуют на российском рынке. Так, итоговая цена для покупателя (вне зависимости от того, российский это покупатель китайских товаров или китайский покупатель российских товаров) на платформе КИФА складывается из 4 компонентов: заводская цена товара, цена доставки, величина таможенных сборов и пошлин и комиссия платформы. Эмитент стремится уменьшить риски, связанные с повышением первых двух компонентов цены, за счет отбора оптимальных поставщиков по соотношению цена/качество товара и диверсификации транспортно-логистических возможностей.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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):

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве. Основная деятельность Эмитента сосредоточена на территории Российской Федерации. Эмитент имеет подконтрольную организацию на территории Китайской Народной Республики. Учитывая специфику деятельности Группы, которая заключается в оказании услуг, связанных с трансграничной торговлей посредством цифровой платформы, непосредственное влияние на деятельность Группы оказывают страновые риски, связанные с Российской Федерацией и Китайской Народной Республикой, а также региональные риски, характерные для г. Москвы.

Страновые риски - Российская Федерация

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией:

За последние три десятилетия российская экономика испытывала и продолжает испытывать в то или иное время влияние различных факторов, связанных с неустойчивыми темпами развития, такими как:

- волатильность валового внутреннего продукта (ВВП), его значительные спады или существенное замедление темпов роста по сравнению с другими развитыми странами;
- внешнеполитические факторы;
- последствия международных санкций;
- существенное изменение процентных ставок;

- *снижение реального располагаемого дохода населения;*
- *высокая зависимость российской экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;*
- *высокая волатильность курса рубля;*
- *неопределенность, связанная с трансграничным движением капитала.*

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые демонстрировали высокий уровень волатильности в последние несколько лет. Санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским Союзом, Великобританией, рядом других стран и наднациональными институтами, оказывают и могут далее оказывать негативное влияние на российскую экономику. Существенное ухудшение экономического положения или отсутствие позитивных изменений в Российской Федерации может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес Группы.

Возможное ухудшение положения в глобальной экономике в целом и в крупных экономиках в частности, таких как Европейский Союз, Соединенные Штаты Америки или Китай, могут оказать негативное влияние на объем внешней торговли Российской Федерации, темпы роста российской экономики или инфляцию.

Экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением антироссийских санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

В то же время в 2022 - 2023 гг. международное сотрудничество развивалось в рамках ЕАЭС, Шанхайской организации сотрудничества (ШОС) и объединения БРИКС. Успешно функционировали механизмы Организации договора о коллективной безопасности (ОДКБ). Заработал формат «Пять стран Центральной Азии плюс Россия». На площадках АСЕАН, ВАС и АТЭС ставили вопросы укрепления многополярного миропорядка, налаживания практической кооперации между странами АТР и противодействия растущим угрозам стабильного развития региона. На ближневосточном направлении взаимодействие развивалось в рамках стратегического диалога Россия – Совет сотрудничества арабских государств Персидского залива (ССАГПЗ) и по линии Россия – Лига арабских государств (ЛАГ). Россия продолжила конструктивное взаимодействие со странами-экспортёрами нефти в рамках «ОПЕК плюс». Достигнутые на высшем уровне договоренности определили приоритеты сотрудничества со странами и объединениями Африканского континента на долгосрочную перспективу.

В рамках двусторонних отношений продолжали укрепляться союзнические отношения с Республикой Беларусь. Поддерживался интенсивный политический диалог с Индией. На новый уровень вышли российско-корейские (КНДР) отношения. Осуществлены важные совместные шаги по развитию российско-иранских отношений, в том числе в области противодействия, смягчения и компенсирования негативных последствий односторонних мер. Отношения с Турцией вышли на стратегический уровень в сфере мирного атома. Также в области атомной энергетики продолжилось сотрудничество с Египтом. Новое качество приобрели отношения со странами Ближнего Востока, прежде всего, с Объединенными Арабскими Эмиратами и Саудовской Аравией.

Особенно динамично и на беспрецедентно высоком уровне развивался весь комплекс российско-китайских отношений. Свой первый зарубежный визит после переизбрания на пост Председателя КНР Си Цзиньпин совершил в Россию. Президент России В.В. Путин посетил Китай в рамках своего участия в третьем Международном форуме «Один пояс, один путь». Кроме того, ожидается, что свой первый зарубежный визит после переизбрания в 2024 г. Президент России В.В. Путин также нанесет в Китай. Российско-китайская связка играет стабилизирующую роль на мировой арене, внося существенный вклад в демократизацию всей системы международных отношений.

Важным итогом стало обновление доктринальной основы внешнеполитической деятельности: в марте 2023 г. была утверждена новая редакция Концепции внешней политики Российской Федерации. В документе, в частности, сформулирована установка на содействие формированию более справедливого и устойчивого мироустройства, основанного на принципах международного права и сотрудничества государств.

По оценкам Эмитента, в последующие годы ожидается дальнейшая политическая поляризация мира между коллективным Западом и Востоком (Россией, Китаем и др.), к которому все активнее примыкают страны «глобального Юга», трансформация в связи с этим существующих международных институтов и развитие интеграционных инициатив сотрудничества в рамках региональных организаций и союзов. Также возможно углубление связей между участниками новых формирующихся центров силы для совместного обеспечения безопасности и военно-технического сотрудничества. Не исключается дальнейший рост напряженности во многих регионах мира, накопление конфликтного и кризисного потенциала в глобальной политике, расширение практики применения политически мотивированных санкций, использование других средств сдерживания и ограничения конкуренции в глобальном масштабе. Политические риски в целом остаются высокими.

На этом фоне риски ухудшения двусторонних отношений России и Китая рассматриваются Эмитентом как крайне маловероятные. Российско-китайские отношения на протяжении долгих лет строятся на основе конструктивного партнерства, добрососедства, дружбы и взаимовыгодного сотрудничества. Россия и Китай в исторической перспективе не испытывали глобальных противоречий. За всю историю РФ и КНР между странами не было экономических санкций. Китай не поддержал введенные США и ЕС санкции против России. Дипломатические отношения России и Китая находятся на самом высоком уровне. На мировой арене страны выступают единым фронтом по многим глобальным вопросам. Китай остается крупнейшей мировой державой, которая продолжает развивать с Россией взаимовыгодное сотрудничество. Учитывая сказанное выше, в дальнейшем ожидается усиление совместного российско-китайского влияния на геополитические процессы в мире. Риски негативного влияния политических факторов, связанных с российско-китайскими отношениями, на деятельность Эмитента (Группы), по оценке Эмитента, в настоящее время отсутствуют.

Что касается экономических рисков и вероятности их реализации, то необходимо учитывать, что в условиях широкомасштабных санкций стабильность российской экономики во многом зависит от эффективности предпринимаемых Правительством РФ и Банком России мер в сфере поддержки предпринимательства, финансовой, бюджетной и денежно-кредитной политики.

В 2022 г. негативные факторы отразились на внутреннем рынке, в том числе сокращением платежеспособного спроса и рецессией в экономике. По данным Росстата, реальный ВВП России в 2022 г. снизился на 2,1%. Экономические риски существенно возросли.

Однако, уже начиная со второго полугодия 2023 г., российская экономика вернулась на траекторию роста. По данным Росстата, по итогам 2023 года рост ВВП России составил 3,6% (причем в четвертом квартале 2023 г. рост ВВП составил 5,1%, а в декабре 2023 г. - 4,6%), что свидетельствует об адаптации российской экономики к текущим вызовам. Экономические риски вернулись к приемлемому уровню. Рост экономики оказался самый высокий за последнее десятилетие. Согласно прогнозу Минэкономразвития РФ, в 2024 г. российский ВВП вырастет на 2,3%. Банк России ожидает роста на 0,5-1,5%.

В 2023 г. наблюдалось последовательное улучшение других макроэкономических показателей: рост инвестиций в основной капитал составил 9,8% после подъема, по уточненной оценке, на 6,7% в 2022 г., уровень безработицы снизился до 3,2%, что является самым низким показателем с 1992 г. На этом фоне рост реальной заработной платы, то есть с учетом инфляции, составил рекордные за пять лет 7,8%, а реальные располагаемые доходы населения увеличились на 5,4%. Отмечается рост прибыли предприятий, а также организаций финансового сектора, что говорит об устойчивости банковской системы.

По оценке Банка России, внешний долг Российской Федерации по состоянию на 1 января 2024 г. составил 326,6 млрд долларов США, снизившись с начала 2023 г. на 57,0 млрд долларов США, или на 14,9%. По предварительным оценкам, в 2023 г. частный внешний долг снизился с 337 до 297 миллиардов долларов. В целом, снижение внешней долговой нагрузки является маркером макроэкономической стабильности.

Тем не менее, динамика курса рубля в течение 2023 г. вызвала опасения: российская валюта слабела на протяжении всего 2023 г., несмотря на высокие цены на нефть, которые традиционно способствовали ее

укреплению. Основная причина удешевления рубля – дисбаланс между высоким спросом на валюту и низким предложением, обусловленный сокращением экспорта под влиянием санкций.

Инфляция в 2023 г. оставалась высокой – 7,42%. Банк России и Правительство РФ принимают необходимые меры, чтобы вернуться к целевым показателям. В частности, Банк России во второй половине 2023 г. 5 раз увеличивал ключевую ставку – в общей сложности ставка поднялась с 7,5% до 16% (на этом уровне ключевая ставка осталась на дату утверждения Проспекта).

На фоне санкционных ограничений, связанных с расчетами и движением капиталов, набирают обороты темпы изменения структуры расчетов за экспортные товары. Если в 2022 г. при обслуживании экспорта доля долларов и евро составляла 43,7%, то в декабре 2023 года сложилась следующая картина: на рубль приходилось 36,1%, на валюты дружественных стран (включая юань) – 37,2%, а совокупное использование доллара и евро снизилось до 26,7%. Эти изменения повышают суверенитет и возможности российской экономики.

Российская экономика по-прежнему в значительной степени зависит от цен и уровня экспорта нефти, газа и других природных ресурсов, от ситуации на мировых рынках, а также способности адаптироваться к изменениям внутренних и внешних условий. Так, преодолевая санкционные ограничения, российский экспорт довольно успешно удалось перенаправить в Азию, в первую очередь, в Индию и Китай. От роста этих крупнейших азиатских экономик и торговых отношений с ними будут зависеть дальнейшие перспективы ВВП России.

Следует особо подчеркнуть уровень отношений России и Китая, сложившийся к концу 2023 г. Торгово-экономические отношения РФ и КНР, как и дипломатические в целом, находятся на самом высоком в истории уровне, и по-прежнему сохраняется значительный потенциал продвижения практического сотрудничества в широком спектре областей. Товарооборот России и Китая в 2023 г. вырос на 26,3% и достиг рекордных 240,11 млрд долларов США. По данным Главного таможенного управления КНР, экспорт из Китая в РФ за этот период вырос на 46,9%, до 110,97 млрд долларов США, а импорт российских товаров увеличился на 12,7%, до 129,14 млрд долларов США. Между тем, в 2022 г. товарооборот между Россией и КНР вырос на 29,3%, до 190,271 млрд долларов США. Во взаимных расчетах к концу 2023 г. доля рубля и юаня составила порядка 95%. Экономические связи развиваются в самых разных областях: в сфере инфраструктуры, в высокотехнологичных областях и др.

В марте 2023 г. лидеры РФ и КНР согласовали восемь ключевых направлений, по которым будет выстраиваться двустороннее экономическое сотрудничество России и Китая до 2030 г.:

1. Увеличение масштабов и оптимизация структуры торговли.
2. Всемерное развитие взаимосвязанной логистической системы.
3. Повышение уровня финансовой кооперации.
4. Укрепление всеобъемлющего партнерства в сфере энергетики.
5. Сотрудничество в области взаимовыгодного снабжения базовыми товарами и минеральными ресурсами, включая металлы, химические удобрения и продукцию химической промышленности.
6. Качественное расширение сотрудничества в сферах технологий и инноваций.
7. Достижение более высокого качественного уровня промышленной кооперации.
8. Существенное повышение уровня сотрудничества в сельском хозяйстве в целях обеспечения продовольственной безопасности двух стран.

Отмечается, что РФ и Китай также намерены продолжать углубление сотрудничества в гуманитарной сфере и последовательно расширять обмены в области образования, науки и техники, культуры, туризма, спорта и здравоохранения.

По уточненному прогнозу социально-экономического развития на 2024 г. и на плановый период 2025 и 2026 гг., представленному Правительством РФ в сентябре 2023 г., основные параметры прогноза существенно улучшены по сравнению с апрельскими сценарными условиями. По расчётам Правительства РФ, экономика страны при базовом варианте в 2024–2026 гг. будет расти ежегодно примерно на 2,2–2,3%. Источниками экономического роста будут являться инвестиции в основной капитал и потребительский спрос.

Риском со стороны внешних условий остаётся динамика мировой экономики. Её общее замедление может негативно повлиять на ситуацию и на российском рынке. Вместе с тем, учитывая тренд на дальнейшую поляризацию в мире, все более возрастающую роль БРИКС в мировой экономике (доля стран-членов

БРИКС в мировом ВВП по паритету покупательной способности составляет около 25%), а также устойчивый рост российской экономики несмотря на санкционное давление (Всемирный банк включил РФ в топ-5 экономик мира наряду с Китаем, США, Индией и Японией), замедление динамики мировой экономики не окажет существенного негативного влияния на российскую экономику и деятельность Эмитента (Группы).

Внутренние риски связаны прежде всего с дефицитом кадров и технологическим отставанием.

Для обеспечения устойчивости развития экономики Правительство РФ реализуются ключевые задачи по расширению внешнеэкономического взаимодействия с перспективными партнерами из дружественных государств (развитие транспортно-логистических коридоров под новые потребности в экспорте и импорте, увеличение грузопотоков по международным транспортным коридорам – «Север-Юг», Азово-Черноморского и Восточного направлений, формирование новой линейки инструментов финансовой и нефинансовой поддержки экспорта); укреплению технологического и финансового суверенитета Российской Федерации, включая развитие программ импортозамещения и независимой системы расчетов с дружественными странами; опережающему развитию транспортной, коммунальной и социальной инфраструктур.

По оценкам Эмитента, экономические риски, в том числе связанные с возможным спадом или замедлением экономического роста, волатильностью отдельных макроэкономических показателей, в целом сохраняются, и при их реализации будут оказывать негативное влияние на деятельность Эмитента (Группы). Риски, связанные с влиянием санкций, разрывом мировых логистических цепочек, ограничением мировой торговли, ограничением свободного движения капиталов, будут постепенно снижаться по мере реализации указанных выше ключевых задач при достижении национальных целей развития Российской Федерации.

Учитывая, что Китай является одним из самых перспективных партнеров из числа дружественных государств, экономические риски, связанные с таким партнерством, будут нивелированы в приоритетном порядке.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями:

В 2022 – 2023 гг. в мире наблюдалось существенное увеличение конфликтного потенциала с переходом отдельных конфликтов в «горячую» фазу.

Учитывая проведение Россией специальной военной операции на территории Украины, а также обострение очагов напряженности по периметру страны, можно констатировать, что риски, связанные с участием Российской Федерации в военных конфликтах, уже частично реализовались в 2022-2023 гг. и по-прежнему остаются значительными.

Помимо политических и экономических последствий, риски, связанные с военными конфликтами, непосредственно влияют на кадровый потенциал участников рынка (риск мобилизации влечет увеличение текучести персонала, потерю узкоспециализированных специалистов), приводят к нарушению операционной деятельности, приостановке/увеличению сроков реализации контрактов.

Эмитент, учитывая данные риски в своей деятельности, определяет группы риска по кадрам и осуществляет подготовку кадрового резерва на случай наступления риска.

Эмитент не может полностью исключить возможность введения чрезвычайного или военного положения на территории РФ, но в настоящее время оценивает вероятность наступления такого риска как небольшую.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить вероятность возникновения в России очагов социальной и этнической напряженности, а также проведения забастовок. Тем не менее, Эмитент считает, что наступление таких событий не отразится на деятельности Эмитента (Группы), и соответствующий риск можно не принимать во внимание.

Российская Федерация – государство, расположенное на самой большой территории в мире. В состав Российской Федерации входят регионы, характеризующиеся повышенной опасностью различных стихийных бедствий, удаленностью месторасположения, труднодоступностью, неразвитым транспортным сообщением и даже малообжитые и малоосвоенные регионы или заброшенные районы. В

связи с этим в целом для России существуют значительные риски, связанные с географическими особенностями страны.

Реализация указанных рисков может привести к увеличению транспортных и накладных расходов, нарушению графиков поставок товаров, невыполнению обязательств перед партнерами.

На текущий момент Эмитент не имеет контрагентов, место расположения которых характеризуется труднодоступностью или опасностью, и не имеет обязательств по доставке товаров в такие места. Риски, связанные с географическими особенностями страны, на текущий момент отсутствуют.

Страновые риски – Китайская Народная Республика

Эмитент оценивает политические, экономические, социальные и другие риски, связанные с Китаем, в контексте их влияния на деятельность Эмитента (Группы). На текущий момент Эмитент оценивает вероятность возникновения таких рисков как невысокую.

Политическая ситуация в Китае отличается стабильностью, предсказуемостью, традиционностью. Правительство страны декларирует тезис о том, что Китай существует на принципах мирного сосуществования со всеми странами. Стратегия быстрого экономического развития предполагает осуществление политики неприсоединения к геополитическим конфликтам. Выстраивая международные отношения, руководство Китая строго, последовательно защищает и продвигает экономические и политические интересы своей страны, отстаивает принципы суверенитета и взаимного уважения границ, исходя из тезиса о незыблемости и нерушимости границ Китая. Также во внешней политике руководство Китая приветствует равноправие в отношениях, невмешательство в дела других государств и недопущение вмешательства во внутреннюю политику своей страны.

Сдержанная и взвешенная внешняя политика Китая позволяет не допустить эскалации напряжения в отношениях с США, несмотря на растущую напряженность между странами.

Экономическая ситуация в Китае не вызывает серьезных опасений. Китай на протяжении последних десятилетий переживал экономический бум. Если говорить о темпах экономического роста, то с 2013 по 2021 гг. экономика КНР росла в среднем на 6,6% в год. Этот показатель на 2,6% превышает среднемировые показатели за тот же период и на 3,7% — средние темпы роста развивающихся экономик. В 2020 г. китайская экономика выросла на 2,3%, восстановившись после рекордного спада в первые месяцы, став крупной мировой экономикой, показавшей рост в крайне непростой пандемийный год.

В 2022 г. рост ВВП Китая замедлился до 3% (после 8,1% в 2021 г.).

По итогам 2023 г. рост ВВП страны, составивший 5,2%, оказался несколько выше официальной цели (около 5%). Рост заметно ускорился по сравнению с 2022 г. на фоне восстановления после отмены антиковидных ограничений.

КНР является второй по величине экономикой в мире, крупнейшей промышленной и торговой державой. Китай занимает ведущие места в мире по общему производству зерна, масштабам производства, объёму торговли услугами, привлечению иностранных инвестиций и размеру внутреннего потребительского рынка. Здесь сформирована крупнейшая в мире и наиболее быстро растущая группа населения со средним уровнем дохода.

Среди экономических рисков, отмеченных экспертами международного рейтингового агентства Moody's, названы риски, связанные с использованием Китаем финансовых стимулов для поддержки закредитованных местных органов власти, и усиливающийся спад в сфере недвижимости. Moody's ожидает, что рост ВВП Китая замедлится до 4% в 2024 - 2025 гг. и составит в среднем 3,8% в год в 2026-2030 гг.

Другие эксперты среди рисков называют напряженность в отношениях с США, санкционные ограничения, возврат производственных цепочек в развитые или политически более близкие развивающиеся страны, что негативно отражается на структуре внешней торговли Китая: в 2023 г. его экспорт за год сократился на 4,6% (первое снижение с 2016 г.), а импорт — на 5,5%; экспорт в США и ЕС упал более чем на 10%.

Также эксперты обращают внимание на значительную долю стареющего населения и демографическую проблему в Китае. На данный момент люди в возрасте 60 лет и старше составляют в Китае почти 19%, а люди 65 лет и старше - 13,5%. Доля молодых китайцев трудоспособного возраста от 15 до 59 лет,

наоборот, сокращается, достигнув в последние годы 60%. При этом уровень смертности в Китае превышает уровень рождаемости, что может привести к снижению численности населения к 2050 г. до 800 млн человек. В связи с этим существует риск наступления стагнации в китайской экономике.

Для поддержки роста экономики Китая в 2024 г. на уровне около 5% руководство Китая намерено проводить проактивную фискальную политику. Для финансирования расходов планируются специальные выпуски суверенного долга и долгов местных администраций. Ожидается, что правительство продолжит стимулировать рост экономики, а НБК продолжит поддерживать низкие процентные ставки.

По мнению Эмитента, замедление роста экономики Китая в пределах прогнозируемых уровней, а также воздействие на экономику Китая указанных выше негативных факторов, отмеченных экспертным сообществом, не окажет непосредственного негативного влияния на деятельность Эмитента (Группы) и их финансовые результаты.

Эмитент не имеет возможности в полной мере оценить риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в Китае, а также географическими особенностями Китая. Не исключая в целом вероятность наступления таких рисков, Эмитент полагает, что руководство Китая обладает достаточными возможностями и эффективными инструментами для устранения источников риска или снижения вероятности их наступления и минимизации последствий.

При оценке страновых рисков, связанных с Китаем, Эмитент полагает, что в настоящее время такие риски не являются существенными для деятельности Эмитента (Группы). В случае реализации каких-либо из указанных рисков Эмитент оперативно оценит возникший риск, определит отношение к нему и примет решение о методах реагирования.

Региональные риски – г. Москва

Региональная политика имеет существенное значение для успешной предпринимательской деятельности. Эмитент оценивает источники региональных рисков, вероятность возникновения региональных рисков, их уровень и последствия.

Основными источниками региональных политических и экономических рисков для участников рынка являются политическая дестабилизация на уровне региональной власти; изменение бюджетной политики, снижение профицита операционного баланса и рост долговой нагрузки; «замораживание» или сворачивание проектов, заказчиком по которым являлись региональные власти; сокращение финансирования по отдельным направлениям в рамках региональных бюджетов; неблагоприятные изменения в области налогообложения на региональном уровне; инертность в области развития инфраструктурных региональных проектов.

Риски ухудшения политических и экономических условий ведения бизнеса в регионе, в случае реализации указанных рисков, могут привести к снижению спроса, снижению финансовых показателей участников рынка (снижению оборота и выручки), росту расходов, финансовым потерям, отсутствию перспектив развития бизнеса.

Для оценки вероятности возникновения и уровня региональных рисков Эмитент использует рейтинги, присвоенные городу Москве рейтинговыми агентствами.

Так, в течение 2022 – 2023 гг. рейтинговое агентство АКРА неоднократно подтверждало кредитный рейтинг Москвы на уровне AAA(RU), прогноз «стабильный», и ее облигаций — на уровне AAA(RU).

Из пресс-релиза следует, что «кредитный рейтинг Москвы обусловлен минимальным уровнем долговой нагрузки, стабильным профицитом ликвидности и наивысшими оценками бюджетного и экономического профилей города».

Таким образом, Москва продолжает оставаться одним из наиболее благополучных в политическом и экономическом отношении регионов России. В то же время, учитывая, что Москва является административной, деловой и финансовой столицей России, она более чувствительна к любым изменениям в политической или экономической ситуации в стране.

Оценка Эмитентом регионального риска основывается, в частности, на таких факторах как диверсифицированная экономика региона, особое положение как столицы, финансового центра и центра экономической и политической жизни страны, высокие показатели бюджета. Московский регион

относится к наиболее перспективным регионам с растущей экономикой. По оценке Эмитента, региональные риски, связанные с политической и экономической ситуацией, незначительны, а вероятность реализации таких рисков минимальна.

В отношении города Москвы риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, оцениваются Эмитентом как маловероятные (хотя существует достаточно высокая вероятность террористических актов и диверсий); риски, связанные с географическими особенностями, отсутствуют благодаря преимущественно равнинному рельефу местности, относительно благоприятным климатическим условиям и наличию развитой транспортной инфраструктуры.

Следует дополнительно отметить, что страновые и региональные риски, указанные в настоящем пункте Проспекта, связанные с политической, экономической и социальной ситуацией, находятся вне контроля Эмитента. В случае дестабилизации ситуации в странах (регионе) присутствия Группы и угрозе негативного влияния на деятельность Эмитента (Группы), Эмитент будет разрабатывать и применять антикризисные меры для снижения влияния глобальных негативных факторов на деятельность Группы. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

2.8.3. Финансовые риски

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. Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции:

Риск изменения процентных ставок (процентный риск)

Эмитент привлекает заемные средства на рынке долгового капитала. Кроме того, дальнейшее расширение бизнеса и внедрение инновационных технологий может потребовать дополнительных инвестиций.

Вследствие указанных обстоятельств риски, связанные с ростом процентных ставок по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования, являются в целом значимыми для Эмитента.

При реализации указанных рисков могут увеличиться расходы Эмитента на обслуживание долга в случае рефинансирования долговых обязательств или привлечения новых заемных обязательств, что в целом может негативно повлиять на финансовое состояние Эмитента, в том числе на прибыль и ликвидность.

Вероятность возникновения процентного риска в краткосрочной перспективе остается на среднем уровне, учитывая проведение Банком России жесткой денежно-кредитной политики и сохраняющиеся проинфляционные маркеры.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность Эмитента и его финансовое положение возможен пересмотр инвестиционной политики Эмитента в целях сокращения размеров и сроков заимствования.

Для прогнозирования процентных рисков Эмитент осуществляет мониторинг решений Банка России по ключевой ставке. За 2023 г. ключевая ставка выросла на 8,5 п.п., то есть более чем в два раза, с 7,5% до 16%. Из пресс-релиза Банка России от 15.12.2023 г. (по итогам последнего в 2023 г. заседания по ключевой ставке) следует, что возвращение инфляции к цели в 2024 г. и ее дальнейшая стабилизация вблизи 4% предполагают продолжительный период поддержания жестких денежно-кредитных условий в экономике. Эмитент принимает во внимание данное обстоятельство при планировании деятельности.

Риск изменения валютного курса (валютный риск)

Колебания валютного курса оказывают непосредственное влияние на деятельность Эмитента и его финансовые показатели, поскольку по отдельным сделкам цена товаров для покупателей (цена предложения) и стоимость контрактов номинированы в валюте.

Риски, связанные с увеличением и существенным колебанием стоимости валюты контракта, могут быть вызваны различными факторами, такими как инфляция, девальвация, политические изменения,

экономические кризисы и другие факторы, которые могут повлиять на курс валюты. Эти факторы могут привести к тому, что стоимость контракта в иностранной валюте увеличится, и в случае их, могут привести к уменьшению объема заказов, снижению оборотов и выручки, росту дополнительных операционных расходов из-за отрицательной курсовой разницы, снижению прибыли Эмитента (Группы).

Отдельно следует отметить, что колебание курса обмена иностранных валют, девальвация национальной валюты оказывают влияние на экономику в целом. С одной стороны, слабый рубль стимулирует развитие российского производства, позволяет экспортному бизнесу оставаться конкурентоспособным на международных рынках, а государству - исполнять социальные обязательства и реализовывать проекты национального развития за счет потока налоговых поступлений. С другой стороны, девальвация валюты и валютная волатильность стимулируют инфляцию, отток капитала, снижают инвестиционную привлекательность страны.

По итогам 2023 г. официальный курс доллара США к рублю вырос на 29,27%, курс евро к рублю – на 34,08%, курс юаня к рублю – на 27,23%. Основное влияние на рост курсов иностранных валют по отношению к рублю оказало сокращение поступления иностранной валюты в Россию при сокращении российского экспорта, а также высокий спрос на иностранную валюту на фоне растущего импорта.

Учитывая, что в последние годы под влиянием неблагоприятных внешнеэкономических факторов наблюдались периоды сильной волатильности и девальвации курса рубля, Эмитент не ожидает существенного снижения указанных рисков в краткосрочной перспективе.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность Эмитента и его финансовое положение, возможна реализация следующих мер, направленных на снижение риска и его последствий: расширение ассортимента товаров различных ценовых категорий, авансовая система взаиморасчетов по стандартным договорам, оперативное проведение конвертации валют, развитие сети поставщиков из РФ и стран ЕАЭС. Кроме того, в Эмитент в качестве способа хеджирования валютного риска начал номинировать договоры с российскими покупателями в валюте внешнеэкономического контракта – китайских юанях (при сохранении оплаты в российских рублях). Все эти меры, по оценке Эмитента позволяют значительно снизить негативное влияние валютного риска на результаты деятельности Эмитента (Группы).

Инфляционный риск

В 2022 – 2023 гг. инфляционные риски приобрели острый характер для российской экономики. По данным Росстата, инфляция по итогам 2022 г. и 2023 г. в России составила 11,94% и 7,42%, соответственно.

Реализация инфляционного риска для Эмитента может привести к росту цен на товары, реализуемые через платформу посредством цифровой торговли, что может снизить спрос и отразиться на снижении оборотов и выручки.

В настоящее время инфляционные риски, связанные со спросом, носят умеренный характер для Эмитента (Группы) и не являются ключевыми, поскольку увеличение потребительской активности поддерживается ростом реальных заработных плат и кредитованием, а широкий ассортимент предложения позволяет переориентировать спрос на группы товаров приемлемой ценовой категории.

Помимо инфляционных рисков, связанных со спросом, Эмитент (Группа) испытывает инфляционный рост стоимости транспортных услуг и иных услуг, связанных с логистикой, что приводит к росту расходов (себестоимости).

При возникновении инфляционного пика возможно снижение выручки при одновременном росте расходов, что может негативно отразиться на прибыли и привести к снижению ликвидности и рентабельности. При этом вероятность наступления события, при котором инфляция достигнет критически высокого уровня, оценивается Эмитентом как незначительная, учитывая проводимую регулятором политику таргетирования инфляции (поддержания инфляции вблизи целевого уровня — 4%).

В случае отрицательного влияния изменения инфляции на деятельность и финансовое положение Эмитента (Группы) Эмитент будет принимать необходимые меры по адаптации деятельности Группы к изменившимся темпам инфляции, включая мероприятия по оптимизации расходов, расширению ассортимента товаров различных ценовых категорий, сокращению сроков расчетов и созданию необходимых запасов.

Согласно прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,0–4,5% в 2024 году и будет находиться вблизи 4% в дальнейшем. Эмитент принимает во внимание указанный прогноз при формировании бюджета.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам эмитента, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Ценные бумаги Эмитента (акции, облигации) номинированы и выплаты по ним осуществляются в российских рублях.

Влияние инфляции может негативно сказаться на выплатах по ценным бумагам Эмитента, так как рублевые денежные доходы за прошедший промежуток времени между датой объявления дивидендов (определения процентной ставки по купону) и датой фактической выплаты обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности. Это может снизить интерес инвесторов к данным финансовым инструментам.

Тем не менее, по мнению Эмитента, текущий уровень инфляции не оказывает решающего значения при принятии инвесторами решений об инвестировании в финансовые инструменты, в том числе на долговом рынке.

Критическими, по мнению Эмитента, являются значения инфляции, соответствующие по темпу роста галопирующей инфляции — до 50% в год и гиперинфляции — свыше 50% в год. В прогнозах Правительства РФ и Банка России указанные критические уровни инфляции не рассматриваются даже в рискованных сценариях развития российской экономики.

Следует подчеркнуть, что инфляционные риски (при низком и умеренном темпе инфляции) не являются ключевыми для Эмитента, соответственно, инфляция не оказывает существенного влияния на финансовый результат Эмитента (Группы), от которого могут зависеть выплаты по ценным бумагам Эмитента.

Предполагаемые действия Эмитента по уменьшению риска влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам Эмитента: сокращение длительности купонных периодов; объявление (выплата) дивидендов по результатам промежуточных периодов отчетного года; сокращение фактических сроков выплаты доходов по ценным бумагам; реализация гибкого подхода при определении размера дивидендов (ставки купона), учитывающего фактический уровень инфляции.

Показатели консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Наименование риска	Вероятность возникновения	Показатели финансовой отчетности, наиболее подверженные изменению	Характер изменений в отчетности
<i>Процентный риск</i>	<i>Средняя</i>	<i>Процентные расходы, прибыль</i>	<i>Увеличение процентных расходов может привести к снижению прибыли</i>
<i>Валютный риск</i>	<i>Средняя</i>	<i>Выручка, операционные расходы, прибыль</i>	<i>Снижение выручки, увеличение операционных расходов могут привести к снижению прибыли</i>
<i>Инфляционный риск</i>	<i>Низкая</i>	<i>Выручка, операционные расходы, прибыль</i>	<i>Снижение выручки, увеличение себестоимости могут</i>

			привести к снижению прибыли
--	--	--	--------------------------------

2.8.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента):

Эмитент осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации. При этом Эмитентом (Группой) созданы условия для совершения трансграничных сделок в онлайн пространстве напрямую между китайскими производителями, поставщиками и российскими покупателями с использованием передовых цифровых форматов. Ряд услуг, предлагаемых Эмитентом, предполагает налаживание партнерских связей с поставщиками из КНР, организациями транспортной и складской логистики из КНР. Деятельность Эмитента (Группы) имеет межгосударственное значение для России и Китая. По этим причинам Эмитент рассматривает правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента (Группы), как в отношении Российской Федерации, так и в отношении Китайской Народной Республики.

Российская Федерация

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

На дату утверждения Проспекта Эмитент (подконтрольная Эмитенту организация) не выступает в судебных процессах в качестве ответчика и не участвует в таких судебных процессах, которые могли бы вызвать негативные финансовые или репутационные потери. Указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», Указов Президента Российской Федерации и иных нормативных правовых актов, в частности вступивших в силу с 28 февраля 2022 г.

На фоне западных санкций, включающих блокировку золотовалютных резервов, запрет всех прямых и косвенных поставок в Россию долларовых банкнот и евро, Россия столкнулась с ограниченной валютной ликвидностью.

В свою очередь в России были введены ограничения, чтобы сократить отток валюты за рубеж и ослабить давление на рубль из-за бегства в иностранные валюты. Меры по стабилизации ситуации на валютном рынке включали введение ограничений на движение капитала, на совершение валютных операций, введение особого порядка совершения сделок между резидентами и иностранными лицами из недружественных стран, введение требований об обязательной продаже валютной выручки экспортерами на внутреннем валютном рынке.

Указанные изменения валютного законодательства, связанные с ограничениями валютных транзакций, влекут для участников внешнеэкономической деятельности риски неисполнения обязательств перед поставщиками, наложения штрафных санкций, прекращения исполнения контрактов, причинения репутационного ущерба, снижения объема продаж и в целом осложняют международную торговлю.

Введенные ограничения оцениваются Эмитентом как долгосрочные. Эмитент не исключает дальнейшего ужесточения или уточнения валютного законодательства.

Китайская Народная Республика является дружественным государством по отношению к России, в связи с чем последствия введения валютных ограничений и особого порядка совершения сделок не распространяются на китайских контрагентов. Эмитент не ожидает в среднесрочной перспективе негативного изменения ситуации во взаимоотношениях России с КНР и реализации риска изменения валютного законодательства для двух стран, который мог бы оказать существенное влияние на деятельность Эмитента (Группы), их финансовые результаты и планы развития.

Тем не менее, Эмитент учитывает в своей деятельности ограничения на валютные транзакции и операции, в связи с чем выстраивает партнерские отношения с компаниями, ведущими деятельность на

территории дружественных России государств, при этом расчеты ведутся в национальных валютах таких государств.

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 изменением законодательства о налогах и сборах:

Вызовы последних лет диктуют такие изменения налогового законодательства, которые, с одной стороны, отражают стремление российского государства помочь экономике: поддержать отдельные отрасли и социально значимые проекты, создать более привлекательные условия для приоритетных бизнес-сфер, а с другой стороны, - необходимость обеспечить больший приток налоговых поступлений, особенно в условиях дефицита бюджета.

По этой причине основным риском для Эмитента, связанным с изменением законодательства о налогах и сборах, является рост ставок по действующим налогам или введение новых налогов и сборов, выплачиваемых Эмитентом, что может привести к снижению прибыли Эмитента.

Эмитент не исключает вероятность такого изменения налогового законодательства.

Тем не менее, в настоящее время государство выборочно применяет указанные меры, преимущественно к крупному бизнесу, с учетом реальных финансовых возможностей бизнеса.

Так, например, в конце 2022 г. были внесены поправки в Налоговый кодекс РФ, предусматривающие рост налогов в 2023 – 2025 гг. для нефтегазового сектора.

С 01 января 2024 г. вступил в силу Федеральный закон «О налоге на сверхприбыль», который устанавливает порядок уплаты разового налогового сбора крупными компаниями, получившими сверхприбыль в 2021—2022 гг. По оценкам Министерства финансов РФ, из топ-50 крупнейших плательщиков налога на сверхприбыль 20% придется на предприятия в области добычи твердых полезных ископаемых, 19% — на производителей минеральных удобрений, 13% — на металлургический комплекс, 12% — на оптовую и розничную торговлю, 9% — на организации банковской сферы.

На Эмитента не распространяются указанные выше изменения налогового законодательства.

Помимо пополнения бюджета за счет доходов крупных экспортеров и другого крупного бизнеса, рост доходной части бюджета в будущем может быть обеспечен за счет развития промышленного и инновационного потенциала российской экономики. В настоящее время в целях структурной перестройки экономики и обеспечения технологического и финансового суверенитета страны российское правительство предпринимает меры по поддержке предприятий реального сектора экономики, стимулированию предпринимательства в сфере малого и среднего бизнеса, развитию инновационных технологий.

Таким образом, в краткосрочном и среднесрочном периоде резкое увеличение налоговой нагрузки на большую часть бизнеса маловероятно, однако в перспективе вероятность такого увеличения повысится, если не будет обеспечена положительная динамика производства в условиях реализации программ по импортозамещению. В ближайшее время Эмитент продолжит уплачивать налоги и сборы в прежнем размере.

Среднеотраслевой показатель налоговой нагрузки по оптовой торговле установлен в размере 3,1%. Эмитент считает такой уровень налоговой нагрузки приемлемым для ведения бизнеса. Налоговая нагрузка по Эмитенту в целом соответствует среднеотраслевому показателю.

Также Эмитент учитывает многообразие нормативно - правовых, разъяснительных, рекомендательных документов, регламентирующих налоговое законодательство, а также естественного внесения в них изменений и не исключает вероятность внесения очередных изменений в налоговое законодательство и документы, содержащие нормативное толкование. В частности, по вопросам, регулирующим условия и порядок уплаты налогов, составления и предоставления отчетности, деклараций и т.д., что может увеличить расходы Эмитента на проведение организационных, технических мероприятий, а также потребовать дополнительных трудовых и временных ресурсов для освоения внесенных изменений.

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

Учитывая, что деятельность Эмитента на рынке e-commerce связана с оптовой трансграничной торговлей между поставщиками из Китая и покупателями из России, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля, таможенных пошлин приобретают особую значимость для Эмитента (Группы).

Изменение законодательства и политики государственных учреждений двух стран в области регулирования внешней торговли, таможенных режимов и т.д. может привести к сбоям в цепочках поставок, удорожанию и усложнению таможенных процедур, ограничению импорта/экспорта ряда категорий товаров. В целях нивелирования данного риска Эмитент осуществляет регулярный мониторинг законодательных изменений для своевременного реагирования на данные изменения.

В случае повышения импортных пошлин себестоимость единицы импортного товара возрастает. Расширение сети поставщиков из России и стран ЕАЭС, поиск поставщиков с различным ценовым предложением позволят уменьшить указанный риск.

При прогнозировании ситуации в области регулирования внешней торговли Эмитент принимает во внимание две разнонаправленные тенденции. С одной стороны, в условиях беспрецедентных санкций, ограничивающих международную торговлю, государственная политика РФ направлена на стимулирование торговли и обеспечение максимально комфортных условий для импорта дефицитной или социально значимой продукции. С другой стороны, государство обязано обеспечить защиту национальных интересов, что подразумевает защиту российского рынка от дешевого импорта, который может нанести ущерб отечественным производителям. Для этого могут применяться такие меры, как введение антидемпинговых пошлин, антидемпинговых расследований и других ограничений на импорт товаров.

Также в целях пополнения доходной части бюджета государство может устанавливать дополнительные пошлины на отдельные группы товаров. Например, в конце 2023 г. были введены экспортные пошлины с привязкой к курсу рубля на широкий круг товаров. Крупнейшими плательщиками указанной пошлины стали горнодобывающие компании, экспортеры черных, цветных и драгоценных металлов, угля, удобрений. Эмитент в 2021 - 2023 гг. не осуществлял экспортные операции, а на дату утверждения настоящего Проспекта Эмитент не относится к указанной категории экспортеров.

В отнесении учета страны происхождения товара Эмитент принимает во внимание отнесения, складывающиеся между двумя странами (РФ и КНР), направленные на учет взаимных интересов, в том числе в области торговли.

Тем не менее, риски, связанные с осуществлением таможенного контроля и надзора, включая проверку документов, осмотра и проверку товаров, сохраняются. Риск ошибки при оформлении перемещения товаров и нарушения графика доставки товара может вызвать дополнительные логистические расходы, расходы на хранение товара, претензии со стороны поставщиков и заказчиков.

Для нереализации указанного риска Эмитентом ведется работа по интеграции информационных систем таможен КНР и РФ. Основной функционал будет предполагать обмен данными через систему плат формы между ГТУ Китая и ФТС России, таким образом, при импорте китайских товаров в РФ данные из экспортных деклараций будут автоматически интегрированы в базу ФТС России, что позволит значительно оптимизировать процесс таможенного оформления как для участников ВЭД, так и для таможенных органов.

С учетом всех вышеуказанных факторов Эмитент не исключает в целом вероятности изменения таможенного законодательства. Вместе с тем Эмитент не прогнозирует таких изменений правил таможенного контроля и таможенных пошлин, которые могли бы нанести существенный вред деятельности Эмитента (Группы) и привести к существенным убыткам. Эмитент не ожидает введения ограничений на ввоз товаров, предлагаемых на платформе QIFA. В любом случае Эмитент готов гибко реагировать на изменение условий торговли, расширять номенклатуру, ассортимент товаров, сеть поставщиков.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Ни Эмитент, ни подконтрольная ему организация в настоящее время не ведут деятельность, требующую лицензирования, и не используют объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). Соответственно, данные риски для Группы отсутствуют.

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

Онлайн-торговля в настоящее время является одним из самых перспективных и прогрессивных сегментов экономики, в связи с чем нельзя полностью исключить вероятность дальнейшего изменения и совершенствования правил работы в отрасли, а также законодательной базы и судебной практики.

Вместе с тем Эмитент не ожидает таких изменений судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента (Группы), которые могли бы негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности Эмитента (Группы) или на результатах текущих судебных процессов.

В настоящее время федеральное законодательство не содержит специальных норм, регулирующих правовые отношения Интернет-площадок с их пользователями. Сделки по реализации товаров, совершаемые через платформу QIFA, регулируются соответствующими общими нормами гражданского законодательства, в отношении которых существует устойчивая судебная практика и выработана позиция судов, в целом минимизирующая ошибочное толкование нормативных правовых актов.

Учитывая указанные обстоятельства, Эмитент полагает, что соответствующие риски, связанные с изменением судебной практики, отсутствуют.

Тем не менее, Эмитент намерен тщательно изучать законодательную базу и судебную практику в области своей деятельности, проводить обучение сотрудников и своевременно их информировать об изменениях законодательства и судебной практики для своевременного реагирования на такие изменения.

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

Как отмечалось выше, ввиду особенностей деятельности Группы она подвержена отдельным правовым рискам, связанным с законодательством КНР.

Китайская Народная Республика

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

В настоящее время Эмитент и подконтрольная ему организация не участвуют в судебных процессах на территории Китая. Указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

В Китае, как и в России, действует система государственного валютного контроля. На территории Китая запрещены платежи в иностранной валюте, но юридические и физические лица могут иметь валютные счета, совершать операции с иностранной валютой, пересылать иностранную валюту за рубеж и принимать платежи в иностранной валюте от зарубежных контрагентов. Компании, осуществляющие экспортно-импортные операции, имеют право открыть валютный счет в банке. При этом каждое получение денежных средств из-за рубежа или перечисление валюты за пределы Китая должно иметь законное обоснование (контракт или инвойс).

В декабре 2023 г. США объявили об ужесточении контроля за соблюдением ограничений против РФ и готовность ввести вторичные санкции в отношении иностранных банков. После этого кредитные организации из Китая перестали проводить платежи в долларах с Россией. В то же время продолжают осуществляться транзакции в юанях, хотя ряд китайских банков фактически приостановил или ограничил проведение операций с российскими контрагентами.

Эмитент не исключает дальнейшего ужесточения законодательства и практики в области валютного контроля в Китае при взаимодействии с бизнесом из России. Это может создать дополнительные сложности в логистике и расчетах, привести к увеличению затрат, росту стоимости товаров, снижению оборотов, выручки и прибыли.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

В рамках фискальной политики Китай задействует такие инструменты, как налоговые льготы для средних и малых предприятий, а также скидки по процентным ставкам для местных органов власти. Это должно позволить им частично снизить долговую нагрузку и продолжать инвестировать либо в поддержание регулярной заработной платы сотрудников, либо в беспрепятственное развитие инфраструктуры (что применимо к местным органам власти).

Кроме того, между РФ и КНР существующие международные соглашения об избежании двойного налогообложения, которые по мнению Эмитента, сохраняют свое действие в будущем.

Таким образом, Эмитент не ожидает увеличения налоговой нагрузки на поставщиков из Китая и связанного с этим ростом цен на товары, экспортируемые из Китая. Риски, связанные с таким изменением законодательства о налогах и сборах, маловероятны.

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

В Китае государственная таможенная политика играет важную роль в регулировании внешней торговли и защите национальных интересов. Одной из основных целей таможенной политики Китая является поддержка экспорта и привлечение иностранных инвестиций. Для этого в стране действуют различные таможенные льготы и сниженные ставки пошлин для экспорта товаров.

Деятельность Эмитента способствует экспорту товаров из Китая. Экспорт товаров широкой номенклатуры приветствуется на государственном уровне в рамках «Новой модели развития», которая предполагает не только увеличение внутреннего потребления, но и обеспечение взаимодополняющих отношений с международным спросом.

Кроме того, как указывалось выше, совершенствуется механизм таможенного оформления и контроля.

По этим причинам Эмитент не ожидает наступления негативных изменений и реализации рисков, связанных с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин с китайской стороны.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

В соответствии с законодательством КНР деятельность, которую ведут Эмитент и подконтрольная ему организация, не требует лицензирования. Эмитент и подконтрольная ему организация не используют объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). Соответствующие риски отсутствуют.

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

По мере совершенствования Интернета-торговли будут изменяться нормы законодательства КНР, направленные на регулирование указанной сферы деятельности, а также судебная практика. Эмитент (Группа) планирует осуществлять регулярный мониторинг таких изменений и гибко на них реагировать.

В настоящее время Эмитент и подконтрольная ему организация не участвуют в текущих судебных процессах на территории Китая, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах такой деятельности, в связи с чем соответствующие риски, связанные с изменением указанной судебной практики, отсутствуют.

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:

Эмитент рассматривает риск потери деловой репутации (репутационный риск) как риск возникновения у Эмитента (Группы) убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента (Группы), качестве услуг или характере деятельности в целом.

Потеря (ухудшение) деловой репутации может наступить вследствие влияния следующих факторов:

- несоблюдение законодательства, регламентов, обычаев делового оборота;*
- неисполнение договорных обязательств перед клиентами, кредиторами и иными контрагентами;*
- оказание некачественных услуг;*
- игнорирование пользовательских потребностей и некачественная клиентская поддержка;*
- негативные отзывы от поставщиков, покупателей, иных контрагентов;*
- отставание организации охраны труда и техники безопасности (случаи халатности, аварии, несчастные случаи);*
- наем персонала, не подходящего под стандарты профессиональных и личностных компетенций;*
- несоблюдение руководством, топ-менеджментом, сотрудниками принципов профессиональной этики, морально-этических принципов;*
- непреднамеренная утечка конфиденциальной информации или умышленная передача конфиденциальной информации третьим лицам, в том числе утечка персональных данных клиентов;*
- сбои в работе информационной базы данных, физическая потеря базы данных из-за технических сбоев, компьютерных вирусов или кибератак;*
- уход ценных специалистов вследствие ухудшения условий труда, нерациональной нагрузки, низкой мотивации, отставания корпоративного духа;*
- отставание или недостаточная эффективность механизмов, позволяющих регулировать конфликт интересов Эмитента (Группы) с клиентами, контрагентами, акционерами, сотрудниками, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора, профессионального сообщества;*
- использование методов недобросовестной конкуренции со стороны компаний, осуществляющих аналогичную деятельность, заключающихся в распространении ложной информации об Эмитенте (Группе), порочащей их деловую репутацию;*
- другие факторы, негативно влияющие на общественное мнение об Эмитенте (Группе), их деятельности, оказываемых ими услугах.*

Реализация репутационного риска в зависимости от фактора, оказавшего влияние, может привести к дополнительным расходам на устранение последствий или удовлетворение претензий, штрафным санкциям, применению иных мер ответственности, снижению объемов продаж, снижению производительности, задержкам в реализации проектов и потере эффективности бизнес-процессов, снижению конкурентоспособности, оттоку действующих и потенциальных клиентов (покупателей, поставщиков, иных контрагентов). Это может негативно отразиться на финансовых показателях Эмитента (Группы), привести к убыткам, а в некоторых случаях – к приостановке деятельности.

Репутационный риск может существенно возрасти при распространении негативной информации об Эмитенте (Группе) через средства массовой информации и социальные сети.

Основная цель управления репутационным риском – предотвращение, устранение факторов, которые могут негативно повлиять на деловую репутацию Эмитента (Группы), минимизация возможных неблагоприятных последствий такого влияния, формирование, сохранение и поддержание деловой репутации, положительного имиджа Эмитента (Группы) в информационном пространстве, а также в

индивидуальных взаимоотношениях с клиентами, контрагентами, акционерами, органами власти, профессиональным сообществом.

В настоящее время Эмитент не видит оснований для реализации репутационного риска Эмитента (Группы). Эмитент является надежным перспективным партнером, оказывает высококачественные услуги, обладает профессиональным кадровым составом и достаточной финансовой устойчивостью, а также потенциалом роста.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (группы эмитента) (стратегическое управление):

Стратегический риск – это риск, влияющий на вероятность достижения Эмитентом (Группой) поставленных стратегических целей.

Риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента (группы эмитента):

Компании Группы вынуждены работать в условиях высокой неопределенности. Быстрый темп научно-технического прогресса, высокая волатильность всех мировых рынков, изменчивость спроса, рост значимости нематериальных активов (человеческий капитал, корпоративная культура, репутация), – эти факторы затрудняют долгосрочное прогнозирование при формировании корпоративной стратегии. Топ-менеджеры при принятии управленческих решений вынуждены оценивать опасность риска не только с точки зрения прямых финансовых потерь, но и с точки зрения нефинансовых показателей, которые не поддаются прямой денежной оценке. Большинство методов, применяющихся для управления другими видами рисков, имеют ограниченное применение по отношению к стратегическим рискам. В результате традиционные методы оценки эффективности и проектов становятся трудно реализуемыми на практике. Как следствие, возрастает вероятность возникновения убытков, снижения рентабельности, капитализации, потери инвестиционной привлекательности и наступления других негативных последствий в результате ошибок (недостатков, неучета или недостаточного учета влияния отдельных факторов, неэффективных решений), допущенных при стратегическом управлении.

Стратегические риски являются существенными для Группы по нескольким причинам:

1. Стратегические риски трудно поддаются выявлению и систематизации, так как стратегические риски могут проявляться в любом виде деятельности Группы: основная деятельность, маркетинг, инвестиции, финансы, персонал и др.
2. Стратегические риски трудно описать и дать количественную оценку ожидаемого ущерба, поэтому, помимо прямых потерь, велико косвенное влияние на денежные потоки (ухудшение репутации, снижение продаж и рентабельности, нереализованный потенциал и т. д.).
3. Реализация этих рисков означает большой ущерб для всей Группы (потерю доли рынка, снижение продаж и даже уход Группы с рынка).
4. Стратегические риски, как правило, нельзя переложить на третьих лиц (контрагенты, страховые компании и т. д.).

В целях минимизации стратегических рисков Эмитент осуществляет комплексную оценку деятельности Группы, что позволяет, с одной стороны, выявить факторы, влияющие на ее финансовый результат, а с другой стороны, – точнее выявить существующие проблемы или, наоборот, потенциальные точки роста. В частности, оцениваются следующие ключевые параметры:

- финансовые и операционные показатели;
- степень обеспеченности ресурсами;
- качество внутренних бизнес-процессов;
- степень удовлетворения и лояльности клиентов (покупателей, поставщиков);
- компетентность и мотивация сотрудников;
- степень достижения целевых показателей по ключевым направлениям деятельности.

При этом стратегические решения принимаются коллегиально руководством Эмитента, при необходимости и привлекаются сторонние эксперты для подготовки аналитических заключений.

Долгосрочная стратегия Группы ориентирована на улучшение, прежде всего, указанных параметров, что существенно снижает вероятность возникновения стратегических рисков, связанных с учетом или недостаточным учетом возможных опасностей ей, которыми могут угрожать деятельность и Группы.

Риски, возникающие вследствие неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых эмитент (группа эмитента) может достичь преимуществ перед конкурентами:

Основная особенность деятельности и Эмитента (Группы), позволяющая достичь преимуществ перед конкурентами, заключается в создании функционала для совершения трансграничных торговых сделок в онлайн-пространстве напрямую между контрагентами из России и Китая.

Риск нарушения торговых/логистических отношений с КНР является стратегическим риском, который может поставить под сомнение обоснованность определения Эмитентом данного направления деятельности и Группы как основного и перспективного.

Факторы, которыми могут привести к реализации указанного риска, находятся вне сферы контроля Группы. Такими факторами могут быть всемирная пандемия, широкомасштабные военные действия, внешнеполитические разногласия между странами и введение ими взаимных санкций.

Реализация риска может привести к таким последствиям, как падение продаж, отсуствие ресурсов для дальнейшего поддержания работы Группы, финансовые потери и возникновение риска прекращения деятельности и Группы.

Для минимизации ущерба от такого риска необходима проработка альтернативных маршрутов доставки грузов из КНР, своевременная разработка стратегии по быстрой смене деятельности (видам товаров) в соответствии с реальными потребностями рынка и увеличение ассортимента товаров от российских производителей.

Риски, возникающие вследствие 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):

Ключевым элементом достижения стратегических целей Эмитент определяет бизнес-план, представляющий собой описание целевого состояния Группы на среднесрочный период и определяющий инструменты достижения данных целей.

Построение некорректных аналитических моделей, неправильно настроенные параметры модели аналитики могут привести к недоверчивым прогнозам, неверным рекомендациям, что может повлечь за собой ошибки в стратегических планах и ресурсных вложениях.

Эмитент также может столкнуться с трудностями в привлечении дополнительного капитала для финансирования запланированного роста.

Для нивелирования указанного стратегического риска Эмитентом осуществляется регулярная проверка параметров и валидация аналитической модели, которая должна обеспечить достижение стратегических целей деятельности и Группы.

Риски, связанные с регуляторными проверками Эмитента контролирующими органами:

Несмотря на то, что Эмитент не ведет деятельность, подлежащую лицензированию, и, соответственно, не подлежит контролю со стороны специальных надзорных органов, деятельность Эмитента может быть подвержена как плановым, так и внеплановым проверкам регулирующих органов (налоговых органов, трудовой инспекции, прокуратуры), в том числе в связи с заявлениями в рамках нечестной конкурентной борьбы. Объем и сущность таких проверок могут потребовать значительного вовлечения и взаимодействия сотрудников Эмитента с органом, осуществляющим проверку. Данные обстоятельства могут привести к отвлечению ключевого персонала Эмитента от основной деятельности и/или частичной остановке деятельности Эмитента на неопределенный период времени и тем самым может оказать негативное влияние на результаты его деятельности.

Для минимизации указанного риска Эмитент сосредоточен на осуществлении своей деятельности в строгом соблюдении законодательства РФ, регулярно проверяет квалификацию персонала, проводит внутреннее и внешнее обучение.

Риски, связанные с получением отрицательного аудиторского заключения к финансовой отчетности Группы:

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента подлежит аудиторской проверке, по итогам которой аудиторской организацией выдается аудиторское заключение. При этом Эмитент не может полностью исключить риск предоставления недостоверной отчетности, некорректных данных в информационных системах Эмитента и также ошибок в бухгалтерской и налоговой отчетности. Данные обстоятельства могут повлечь к негативным выводам в аудиторском заключении и, соответственно, повлечь дополнительные проверки контролирующих органов и ухудшение кредитного рейтинга Эмитента.

Для минимизации указанного риска Эмитент осуществляет контроль наличия подтверждающих документов по хозяйственным операциям и строгое соблюдение ведения учета согласно правилам бухгалтерского учета и налогового законодательства РФ.

Риски, связанные с изменением законодательств РФ и КНР:

Данный правовой риск Эмитент считает для себя и стратегическим. В своей деятельности Группа полагается на существующие нормативные акты и правовую среду Российской Федерации и Китайской Народной Республики. Изменение законодательства и политики государственных учреждений двух стран, их таможенных, валютных и налоговых режимов может привести к сбоям в цепочках поставок, удорожанию и усложнению таможенных процедур, ограничению импорта/экспорта ряда категорий товаров, что впоследствии может оказать влияние на результаты деятельности Группы.

Для минимизации указанного риска Эмитент осуществляет регулярный мониторинг законодательных изменений и подготовку к своевременному реагированию в случае негативного изменения нормативных актов.

Риски, связанные с появлением крупного конкурента Эмитента (Группы) в отрасли:

Возникновение нового игрока в отрасли e-commerce с хорошими финансовыми и административными возможностями, развитой транспортной и логистической инфраструктурой или, скорее, движение такого игрока в направлении сегмента B2B может привести к снижению доли рынка у Эмитента (Группы), что вызовет финансовые потери и не позволит в полной мере достичь стратегических целей. Данный отраслевой риск Эмитент также расценивает для себя как стратегический.

Риски, связанные с недружественным поглощением Эмитента:

Привлекательность бизнес-модели Эмитента для влиятельных сторонних лиц может привести к неконтролируемой смене собственников Эмитента, что может быть причиной ухода ключевых сотрудников Эмитента, неисполнения взятых на себя обязательств в финансовых потерях.

Для минимизации указанного риска Эмитент проводит регулярный юридический анализ внутренних документов для защиты от недружественного поглощения, разрабатывает эффективную мотивацию топ-менеджеров.

Риски санкционных ограничений на основную деятельность (торговля, логистика):

Эмитент не может исключить риск введения в отношении него или его контрагентов и партнеров международных санкций, что может привести к частичной или полной остановке его деятельности, вследствие чего возникнет вероятность неисполнения Эмитентом своих обязательств перед контрагентами, сотрудниками и ухудшения результатов деятельности Группы. Данный стратегический риск Эмитент рассматривает для себя также и как стратегический.

Для минимизации указанного риска Эмитент осуществляет деятельность на территории РФ и дружественных государств в местных валютах и воздерживается от осуществления договорных отношений с лицами, в отношении которых введены международные санкции.

Риски, связанные с низким рейтингом HR-бренда Эмитента:

В случае если мероприятия Эмитента по развитию внутреннего и внешнего HR-бренда окажутся неэффективными, это может привести к увлечению срока подбора квалифицированного персонала,

низким показателями вовлеченности, лояльности и удовлетворенности персонала, как следствие, снижению производительности труда и, соответственно, негативным результатами деятельности Эмитента.

Для минимизации указанного риска Эмитент проводит обучение персонала по подбору и руководителем правилам проведения собеседований, регулярный мониторинг отзывов об Эмитенте как работодателя, команд образующих корпоративных мероприятий, разработку и введение программы стажировок.

Риски, связанные с неверно выработанной рекламной стратегией:

Данный риск связан с потенциальными ошибками при выработке рекламной стратегии и неправильной оценкой потребности клиентов и работы сервисов, что может привести к снижению объемов заказов, дополнительным расходам в рекламном бюджете, снижению показателей эффективности и маркетинга.

Для минимизации указанного риска Эмитент проводит регулярный анализ целевой аудитории, изучение поведения клиентов и потенциальных клиентов, анализ трендов и тенденций в области рекламы, их применение.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

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):

Риски отсутствуют, так как деятельность Эмитента и подконтрольной ему организации не требует лицензирования и использования объектов, ограниченных в обороте.

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

Риски отсутствуют, так как в настоящее время у Эмитента и подконтрольной Эмитенту организации нет предоставленного обеспечения по обязательствам третьих лиц.

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

Эмитент может охарактеризовать в качестве «потребителей» для целей данного риска покупателей товаров и услуг на платформе КИФА - юридических лиц и индивидуальных предпринимателей из Российской Федерации (начиная с 2024 г. – также из КНР). Ни один из покупателей не занимает более 10% в товарообороте, хотя доля некоторых крупных покупателей доходила в 2023 г. до 4,6%. С развитием сервиса «Private-Trade» доля покупателей, делающих крупные заказы на постоянной или разовой основе, может вырасти. Тем не менее, даже при таком развитии событий, база покупателей будет диверсифицирована в достаточной степени, чтобы Группа могла не опасаться потери любого конкретного покупателя. КИФА не зависит и, как рассчитывает Эмитент, не будет в дальнейшем зависеть от одного или нескольких покупателей, так как является платформой для сделок и не закупает товар для пополнения складских остатков – это избавляет платформу от риска образования неликвидных остатков товара.

Хотя у Эмитента есть крупные дебиторы, указанные в п. 2.4 Проспекта, однако они не относятся к указанным выше «потребителям», а являются поставщиками, получающими от Эмитента предоплату.

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

Эмитент (Группа) осуществляет оптовую торговлю с помощью цифровых технологий через B2B-платформу QIFA, в связи с чем подвержен рискам, связанным с реализацией информационных угроз.

Существуют три основных вида информационных угроз в отношении информационных систем:

- угроза нарушения конфиденциальности (утечка конфиденциальной информации);
- угроза нарушения целостности;
- угроза нарушения доступности.

Риск угрозы нарушения конфиденциальности (утечки конфиденциальной информации), в том числе утечки персональных данных клиентов, может привести к получению штрафов, судебным разбирательствам, снижению объемов продаж, потере деловой репутации.

Риск угрозы нарушения целостности может привести к полной или частичной утрате ценных данных, нарушению условий договоров, финансовым и репутационным потерям.

Риск угрозы нарушения доступности может привести к утрате баз данных, невозможности использования данных, что существенно повлияет на бизнес-процессы Группы и её репутацию.

Возможные уязвимости в используемых системах и программном обеспечении (ПО) выражаются в различных технических сбоях работы ПО, серверов, повреждениях информационных баз данных компьютерными вирусами, незащищенности перед кибератаками и несанкционированным доступом к данным. Несанкционированные действия сотрудников и партнеров, нарушающие политику безопасности информации, а также противоправные действия третьих лиц могут привести к нарушению конфиденциальности, целостности или доступности информации, в том числе к утечке персональных данных, что может привести к остановке основных бизнес-процессов, потере доли рынка, претензиям клиентов, регуляторов и партнеров и иметь существенные отрицательные последствия для репутации, бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив Группы.

Указанные риски носят для Эмитента существенный характер.

В целях минимизации рисков, связанных с недостаточной защитой информационных систем и информационными угрозами, Эмитент проводит на регулярной основе аудит безопасности и обновление мер защиты, обновление версий ПО, использование резервных серверов, резервное копирование баз данных и контроль данных, мониторинг технического состояния оборудования и его регулярное техобслуживание.

Эмитент учитывает также риски временной потери доступа к данным в результате отключения электричества или сбоев в работе оборудования локальной вычислительной сети (ЛВС) линий связи. Наступление серьезных негативных последствий в результате таких сбоев маловероятно. Тем не менее, Эмитент в качестве мер нейтрализации риска, предусматривает использование резервных источников питания, использование качественного сетевого оборудования и резервных линий связи, в том числе дублирование Интернет-провайдера. Также Эмитент осуществляет анализ работы ЛВС и выявление возможных нарушений в ее работе. Дополнительно Эмитент использует защиту в области кибербезопасности.

Риском, связанным с уязвимостью применяемых информационных технологий, является риск ограничения работы систем или ПО, контролируемых третьей стороной.

Указанный риск может реализоваться в результате:

- использования ПО, регулируемого владельцами, находящимися вне юрисдикции РФ (санкционное влияние);*
- использование нелегального ПО или использование в обход требований правообладателя;*
- использование в бизнес-процессах Группы ПО, поддержка которого со стороны разработчика прекращена;*
- использование в бизнес-процессах Группы ПО, разработка которого велась под определенный бизнес-процесс без возможности развития или обновления.*

Реализация указанного риска может привести к потере данных или невозможности их использования, задержкам обработки информации, в том числе задержкам отгрузок или необходимости дополнительных ресурсных затрат, финансовым потерям, репутационным рискам, ограничениям развития и дальнейшей автоматизации бизнес-процессов Группы.

Эмитент уделяет особое внимание мерам по предотвращению указанного риска. В приоритете у Группы использование систем и ПО, которые разработаны собственными силами, находятся под внутренним контролем или управлением, а также использование ПО российских производителей. Кроме того, Эмитент проводит мониторинг новостей о возможных санкциях и ограничениях, чтобы своевременно принимать меры и минимизировать возможные негативные последствия.

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

Группа оказывает услуги в области цифровой торговли и непосредственно не осуществляет производственную или иную деятельность, способную негативно воздействовать на окружающую среду, в связи с чем Эмитент и подконтрольная Эмитенту организация не подвержены указанному риску.

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

Деятельность Эмитента по предоставлению электронных сервисов для торговли, осуществляемая в цифровом пространстве, а также по оказанию сопутствующих услуг (поиск и подбор производителей и товаров в КНР, логистика и таможенное оформление, маркировка, страхование, маркетинговое продвижение, финансирование цепи поставок, управление большим данными) в целом не подвержена воздействию стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий.

Тем не менее, если в результате воздействия стихийных сил природы пострадают логистические маршруты или складская инфраструктура, Эмитент (Группа) может понести финансовые потери.

Риски, связанные с ухудшением санитарно-эпидемиологической обстановки, могут привести к разрыву логистических цепочек, нехватке товарного запаса, невозможности ведения коммерческой деятельности.

При этом наступление событий, носящих глобальный характер, например, пандемии, природных катастроф, крупных техногенных аварий, Эмитент относит к источникам иных видов риска, указанных в пункте 2.8. Проспекта, в зависимости от характера влияния и масштаба последствий.

Дополнительные операционные риски, выделяемые Эмитентом:

Риски, связанные с наймом персонала, не походящего под стандарты профессиональных и личностных компетенций, утвержденных Эмитентом:

Указанный риск может реализоваться в связи с недостаточной компетентностью HR-службы и/или лиц, принимающих решения, неправильно описанными требованиями к кандидату, отсутствием надлежащей проверки кандидатов службой безопасности Эмитента, привлечением персонала по причине личных связей. Реализация риска может привести к снижению производительности, задержкам в проектах и недостаточной эффективности бизнес-процессов Эмитента, что может отразиться на финансовых показателях, репутации и конкурентоспособности Эмитента.

Для минимизации указанного риска Эмитент проводит тщательный отбор кандидатов на вакансии, определяет необходимые навыки и квалификацию для каждой должности, а также проводит интервью и проверяет рекомендации в отношении кандидатов. Кроме того, Эмитент предоставляет сотрудникам современную конкурентную систему мотивации.

Риски, связанные с понижением позиции официального сайта Эмитента в органической выдаче:

Существенный объем деятельности Эмитента осуществляется с использованием его официального сайта. Технические сбои в его работе, неактуальное оформление и дизайн, изменение алгоритмов выдачи может привести к потере трафика, повышению стоимости рекламы и снижению количества заказов.

Для минимизации указанного риска Эмитент осуществляет комплекс работ по рекомендациям SEO-оптимизатора, мониторинг изменений алгоритмов выдачи, своевременное исправление информации и внесение технических правок, развитие контент-маркетинга и блога Эмитента.

Риски, связанные с техническими сбоями в работе информационной базы данных Эмитента:

В своей деятельности Эмитент полагается на внутренние информационные базы данных, сбои в работе которых в результате ошибок и отключения электричества могут привести к потере данных или невозможности их использования, задержке отгрузок товаров, а также финансовым репутационным потерям.

Для минимизации указанного риска Эмитента использует резервное копирование базы данных, использует и актуализирует лицензионное программное обеспечение.

Риски, связанные с техническими сбоями в работе печатного оборудования Эмитента:

Печатающее оборудование является неотъемлемым элементом деятельности Эмитента при отгрузке товаров. Сбой в компонентной базе, физическое повреждение в результате неаккуратных действий пользователя, сбой в программном обеспечении или линий связи, а также и использование некачественных расходных материалов могут привести задержке подготовки документов, отгрузок товара, и финансовым потерям.

Для минимизации указанного риск Эмитент использует резервного оборудование, своевременное регламентное обслуживание и ремонт с использованием качественных расходных материалов и тестирование при смене поставщика.

Риски, связанные со сбоем в работе терминала сбора данных на складе:

Данный риск может возникнуть в связи с отсутствием контроля менеджера за исполнением заказа/ошибкой менеджера, ошибка отгрузки со стороны поставщика, поломка автотранспорта Эмитента, сбоем работы систем ЭДО или «Честный знак», нехваткой линейного персонала у Эмитента, предоставляющей услуги складской логистики. Такие обстоятельства могут привести к отказу клиента от заказа, дополнительным логистическим расходам, репутационным потерям.

Для минимизации указанного риска Эмитент осуществляет использование резервного терминала сбора данных на складе, контроль и соблюдение регламентов организации рабочего места сотрудника, назначает ответственных лиц и ведет персонализированный учет использования оборудования.

Риски, связанные с ограничением работы систем или программного обеспечения, контролируемых третьей стороной:

Деятельность Эмитента напрямую связана с работой в различных электронных системах и использованием программного обеспечения, контролируемых третьими сторонами. Риск ограничения работы систем или ПО, контролируемых третьей стороной, может возникнуть в связи с техническими проблемами на стороне третьей стороны, отсутствием доступа к необходимым ресурсам, изменением условий сотрудничества между сторонами, а также в связи с санкциями. В таком случае, система или ПО может быть подвержены блокировке, ограничению доступа или даже полной остановке работы, что впоследствии может привести к потере данных или невозможности их использования, приостановке операционных процессов, ограничению развития и дальнейшей автоматизации бизнес-процессов Группы.

Для минимизации указанного риска Эмитент нацелен на использование систем и ПО, которые разработаны собственными силами, находятся под внутренним контролем или управлением, а также на использование организацией ПО российских производителей.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применяется.

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 применяется.**

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

Риски ликвидности и волатильности акций

Ожидается, что обыкновенные акции Эмитента получат листинг и будут допущены к торгам на Бирже. Тем не менее активность вторичных торгов может быть ограничена. Наличие активного ликвидного рынка, как правило, приводит к меньшей ценовой волатильности и к более эффективному исполнению заявок инвесторов на покупку или продажу. Если активный ликвидный рынок обращения для акций так и не возникнет, цена акций может отличаться большей волатильностью, и могут возникнуть трудности с выполнением заявок по покупке или продаже акций.

Цена, по которой будут торговаться акции Эмитента, может значительно меняться под воздействием множества факторов, некоторые из которых никак не связаны с Эмитентом или с его операционными и финансовыми показателями, в том числе:

- ситуация на российском и международном финансовых рынках;*
- ситуация в российской и глобальной экономиках;*
- макроэкономические условия в отрасли Эмитента;*
- различия в операционных результатах, а также их несоответствие публично объявленным ожиданиям Эмитента, аналитиков по акциям и других участников рынка ценных бумаг;*
- разнообразие инструментов, предоставляемых фондовым рынком;*
- различия с национальным и отраслевым темпами роста;*
- публикация аналитических отчетов и исследований о секторе, Эмитенте или конкурентах Эмитента;*
- финансовые и операционные показатели конкурентов Эмитента;*
- изменения в государственном законодательстве или нормативных актах и т.д.*

Котировки акций в процессе обращения ценных бумаг могут быть существенно ниже, чем цены, которые сложатся в начале их обращения на биржевых торгах и в иное время.

Если аналитики по акциям или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследование о бизнесе Эмитента, цена и объем торгов акциями могут снизиться.

Объем торгов и цена акций на вторичном рынке частично зависят от исследований и отчетов, которые публикуют аналитики по акциям или отраслевые аналитики об Эмитенте и его бизнесе. Эмитент не может контролировать этих аналитиков, а аналитики, публикующие отчеты об Эмитенте, могут иметь относительно небольшой опыт анализа Эмитента или сектора, что может повлиять на их способность точно прогнозировать операционные и финансовые показатели Группы. Это повышает вероятность того, что Эмитент может не оправдать их ожиданий и прогнозов. Если не найдется аналитиков, которые будут обеспечивать аналитическое покрытие акций Эмитента, это может негативно сказаться на цене акций. Если один или несколько аналитиков, анализирующих акции, изменят рекомендацию по акциям, опубликуют неверный или неблагоприятный отчет об Эмитенте, прекратят предоставлять аналитическое покрытие по акциям или не будут регулярно публиковать отчеты об Эмитенте, спрос на акции может снизиться, что может привести к снижению цены или объемов торгов акциями.

Акции Эмитента могут потерять листинг на Бирже или уровень листинга может быть понижен

Эмитент намерен получить листинг на Бирже. Для поддержания уровня листинга акций на Бирже Эмитент будет обязан соблюдать требования листинга, включая, среди прочего, соблюдение российского законодательства о ценных бумагах и нормативных актов Банка России, а также определенные требования к корпоративному управлению, объему торгов на вторичном рынке, доли и стоимости акций в свободном обращении.

Существенное нарушение правил и требований листинга может стать основанием для понижения уровня листинга или делистинга акций Эмитента. Такое понижение или делистинг может оказать негативное влияние на ликвидность и цену акций Эмитента.

Кроме того, на Эмитента распространяются правила, касающиеся использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, требования к отчетности и раскрытию информации. Существенное нарушение этих правил также может стать основанием для исключения акций Эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже.

Будущие продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену

В случае листинга обыкновенных акций на Бирже Эмитент может проводить размещения акций или инструментов, конвертируемых в акции, а существующие акционеры могут продавать крупные пакеты акций на публичном рынке. Эмитент может прибегнуть к таким новым выпускам, а акционеры – к продажам для финансирования своего органического роста, приобретений или по другим причинам.

Подобные размещения или продажи могут оказать неблагоприятное влияние на цену акций Эмитента на вторичных торгах. Последующие предложения акций Эмитента могут также привести к размытию долей существующих акционеров.

Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем

Любое будущее решение об объявлении и выплате дивидендов будет зависеть от применимого законодательства и коммерческих соображений, включая, помимо прочего, применимые нормативные акты, ограничения, результаты деятельности Эмитента, финансовое состояние, потребности в денежных средствах, договорные ограничения, будущие проекты и планы Эмитента. Несмотря на то, что Эмитент разработал дивидендную политику и Совет директоров Эмитента планирует ее утвердить, Эмитент не может предоставить гарантий того, что он выплатит какие-либо дивиденды в будущем, так как рекомендация по выплате дивидендов и их количеству остается на усмотрение Совета директоров и впоследствии должна быть одобрена общим собранием акционеров Эмитента. Если по какой-либо причине Эмитент примет решение не выплачивать дивиденды в будущем, это может негативно сказаться на цене, по которой будут торговаться акции Эмитента на вторичном рынке.

Выплата дивидендов (в случае их объявления) по акциям и доход в виде материальной выгоды от приобретения акций ниже справедливой рыночной стоимости могут облагаться налогом

Выплата дивидендов по акциям и финансовый результат от купли-продажи акций Эмитента подлежат налогообложению в соответствии с Налоговым кодексом РФ. При определенных обстоятельствах у акционеров может возникнуть налогооблагаемый доход в форме так называемой материальной выгоды, если акции были приобретены по цене ниже рыночной стоимости. Инвесторам следует проконсультироваться со своими собственными налоговыми консультантами относительно налоговых последствий получения дивидендного дохода и дохода по операциям с акциями, а также материальной выгоды в отношении акций.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Эмитента.

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для эмитента (группы эмитента) и не указанных ранее в настоящем пункте: *Иные риски, являющиеся, по мнению Эмитента, существенными для Эмитента (Группы) и не указанных ранее в настоящем пункте Проспекта, отсутствуют.*

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

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

Персональный состав Совет директоров эмитента:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): *Сунь Тяньшу*

Председатель Совета директоров

Год рождения: *1973*

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: *высшее образование*

Наименование учебного заведения: *Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации*

Квалификация: *Бакалавр*

Специальность: *Международные экономические отношения*

Ученая степень: *не имеет*

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, 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		
2021	2022	Закрытое акционерное общество «НОВЫЙ ВЕК АГРОТЕХНОЛОГИЙ»	Директор по стратегическому развитию
2021	настоящее время	Закрытое акционерное общество «НОВЫЙ ВЕК АГРОТЕХНОЛОГИЙ»	Председатель Совета директоров
2021	настоящее время	Закрытое акционерное общество «НОВЫЙ ВЕК АГРОТЕХНОЛОГИЙ»	Член Совета директоров
2021	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (КИТАЙ)	Исполнительный директор
2021	настоящее время	Партнерство с ограниченной ответственностью «Центр научно-технического развития ШУЙДИЦЗЮЙХЭ г. Пекин»	Исполнительный партнер (законный представитель)
2021	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»	Генеральный директор (законный представитель)
2021	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»	Председатель совета директоров

2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Председатель Совета директоров
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Совета директоров
май 2024	настоящее время	Закрытое акционерное общество «НОВЫЙ ВЕК АГРОТЕХНОЛОГИЙ»	Директор по стратегическому развитию

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: **0**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: **0**.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт.**

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 родственных связей нет.**

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)": **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **член Совета директоров не является членом комитетов Совета директоров Эмитента.**

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Ли Сюфэн**

Год рождения: **1976**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Харбинский политехнический университет**

Квалификация: **Бакалавр**

Специальность: **Бизнес-английский**

Наименование учебного заведения: **Российский университет дружбы народов (РУДН)**

Квалификация: **Магистр**

Специальность: **Информационные технологии**

Ученая степень: **не имеет**

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, 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		
2021	2021	Акционерное общество «КИФА»	Председатель Совета директоров
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Генеральный директор
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Совета директоров
2021	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»	Член Совета директоров

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: **0**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: **0**.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт.**

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 родственных связей нет.**

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)": **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **член Совета директоров не является членом комитетов Совета директоров Эмитента.**

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Афони́на Ирина Альбертовна**

Год рождения: **1966**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Саратовский экономический институт**

Квалификация: *Экономист*

Специальность: *Планирование народного хозяйства*

Наименование учебного заведения: *Всероссийский заочный финансово-экономический институт*

Квалификация: *Бухгалтер*

Специальность: *Бухгалтерский учет и аудит*

Ученая степень: *не имеет*

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, 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		
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Финансовый директор
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Совета директоров

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0*.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: *Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.*

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: *0*.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: *0*.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: *0 шт.*

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 родственных связей нет.*

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)": *лицо указанных должностей не занимало.*

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): *член Совета директоров не является членом комитетов Совета директоров Эмитента.*

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): *Шостак Кайл Сергеевич*

Заместитель председателя Совета директоров

Независимый член Совета директоров

Старший независимый директор Совета директоров

Председатель Комитета по аудиту Совета директоров

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров

Год рождения: **1971**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Московский государственный университет (МГУ)**

Квалификация: **Юрист**

Специальность: **Предпринимательское право**

Наименование учебного заведения: **Школа права Американского Университета, г. Вашингтон**

Квалификация: **Мастер права**

Специальность: **Правоведение**

Наименование учебного заведения: **Школа бизнеса Нью-Йоркского университета**

Квалификация: **Мастер делового администрирования (МБА)**

Специальность: **Финансы**

Ученая степень: **не имеет**

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, 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		
2021	январь 2024	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»	Член Совета директоров
2021	настоящее время	Navigator Principal Investors LLC	Генеральный директор (СЕО)
2021	настоящее время	Navigator Acquisition Corp.	Генеральный директор (СЕО)
2021	настоящее время	Navigator Acquisition Corp.	Член Совета директоров
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Совета директоров
2023	январь 2024	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»	Заместитель председателя Совета директоров
2023	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Заместитель председателя Совета директоров

апрель 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Старший независимый директор Совета директоров
апрель 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Председатель Комитета по аудиту Совета директоров
апрель 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: **0**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: **0**.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт.**

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 родственных связей нет.**

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)": **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **член Совета директоров является Председателем Комитета по аудиту, членом Комитета по кадрам и вознаграждениям.**

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Ци Тао**

Год рождения: **1976**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Московский государственный технологический университет «СТАНКИН»**

Квалификация: **Бакалавр менеджмента**

Специальность: **Производственный менеджмент**

Наименование учебного заведения: **Российский университет дружбы народов (РУДН)**

Квалификация: **Магистр менеджмента**

Специальность: **Менеджмент**

Ученая степень: **не имеет**

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, 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		
2021	настоящее время	Закрытое акционерное общество «НОВЫЙ ВЕК АГРОТЕХНОЛОГИЙ»	Член совета директоров
2021	настоящее время	Закрытое акционерное общество «НОВЫЙ ВЕК АГРОТЕХНОЛОГИЙ»	Генеральный директор
март 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член совета директоров

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: **0**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: **0**.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт.**

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 родственных связей нет.**

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)": **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **член Совета директоров не является членом комитетов Совета директоров Эмитента.**

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Ли Минь**

Независимый член Совета директоров

Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров

Член Комитета по аудиту Совета директоров

Год рождения: **1978**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Московский государственный университет (МГУ)**

Квалификация: **Бакалавр**

Специальность: **Экономика**

Наименование учебного заведения: **Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации**

Квалификация: **Магистр**

Специальность: **Экономика**

Ученая степень: **не имеет**

Дополнительное образование: **Диплом Chartered Institute of Management Accountants (CIMA) по управленческому учету**

Почётный член Association of Chartered Certified Accountants (ACCA)

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, 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		
2021	2023	Общество с ограниченной ответственностью «Фосан Евразия Кэпитал»	Старший финансовый менеджер
2023	май 2024	Общество с ограниченной ответственностью «Фосан Евразия Кэпитал»	Исполнительный директор
март 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член совета директоров
апрель 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров
апрель 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Комитета по аудиту Совета директоров

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: **0**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: **0**.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт.**

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 родственных связей нет.**

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)": **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **член Совета директоров является членом Комитета по аудиту, Председателем Комитета по кадрам и вознаграждениям Эмитента.**

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Завадский Марк Сергеевич**

Независимый член Совета директоров

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров

Член Комитета по аудиту Совета директоров

Год рождения: **1977**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Московский государственный университет, Институт Африки и Азии**

Квалификация: **Бакалавр**

Специальность: **Экономика Китая и китайского языка**

Наименование учебного заведения: **Московский государственный университет, Институт Африки и Азии**

Квалификация: **Магистр**

Специальность: **Китайская политика**

Ученая степень: **не имеет**

Дополнительное образование: **Диплом Независимого Члена Совета Финансовой Академии России; Специальная программа развития менеджмента в Стэнфордском университете; Три модуля в программе развития топ-менеджмента Сбербанк-Лондонской школы бизнеса; Пекинский университет, факультет международных отношений, годичная программа обмена; Московская школа переводчиков, профессиональный переводчик (русский-английский).**

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, 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		
2021	2021	Общество с ограниченной ответственностью «Май»	Член совета директоров

2021	2022	Группа компаний «РИКИ»	Управляющий директор, член правления
март 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член совета директоров
апрель 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров
апрель 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Комитета по аудиту Совета директоров

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: **0**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: **0**.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт.**

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 родственных связей нет.**

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)": **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **член Совета директоров является членом Комитета по аудиту, членом Комитета по кадрам и вознаграждениям.**

Единоличный исполнительный орган Эмитента:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Ли Сюфэн**

Год рождения: **1976**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Харбинский политехнический университет**

Квалификация: **Бакалавр**

Специальность: **Бизнес-английский**

Наименование учебного заведения: **Российский университет дружбы народов (РУДН)**

Квалификация: *Магистр*

Специальность: *Информационные технологии*

Ученая степень: *не имеет*

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, 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		
2021	2021	Акционерное общество «КИФА»	Председатель Совета директоров
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Генеральный директор
2021	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Член Совета директоров
2021	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»	Член Совета директоров

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

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0*.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: *Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.*

Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, %: *0*.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации, %: *0*.

Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: *0 шт.*

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 родственных связей нет.*

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)": *лицо указанных должностей не занимало.*

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

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

Внутренний документ Эмитента, определяющий основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента, на дату утверждения Проспекта не разрабатывался и не утверждался уполномоченными органами управления Эмитента.

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.

Совет директоров:

Вознаграждения

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	2023
Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	6 066
Премии	0
Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
Иные виды вознаграждений	0
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом	0
ИТОГО	6 066

Коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрен.

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: **такие решения не принимались и такие соглашения отсутствуют.**

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

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

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

Комитет по аудиту Совета директоров

В соответствии с п. 3 ст. 64 Закона об АО Совет директоров (наблюдательный совет) публичного общества формирует комитет по аудиту для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью публичного общества, в том числе с оценкой независимости аудиторской организации публичного общества и отсутствием у нее конфликта интересов, а также с оценкой качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности общества.

В Эмитенте сформирован Комитет по аудиту Совета директоров в соответствии с Положением о Комитете по аудиту Совета директоров Эмитента (далее – «Положение о Комитете по аудиту»), утвержденным решением Совета директоров Эмитента от 09 апреля 2024 г. (Протокол № б/н от 09 апреля 2024 г.).

Количественный состав Комитета по аудиту Совета директоров составляет 3 члена.

На дату утверждения Проспекта членами Комитета по аудиту Совета директоров Эмитента являются:

1. Шостак Кайл Сергеевич (Председатель Комитета по аудиту);
2. Ли Минь;
3. Завадский Марк Сергеевич.

Подробные сведения о членах Комитета по аудиту приведены в п. 3.1 Проспекта.

Функции комитета по аудиту совета директоров:

В соответствии с Положением о Комитете по аудиту основными функциями Комитета по аудиту являются:

1. Подготовка рекомендаций для Совета директоров по следующим вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров:

1.1 определение размера оплаты услуг аудитора, осуществляющего аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета и (или) Международными стандартами финансовой отчетности;

1.2. предварительное утверждение годового отчета Эмитента;

2. Вопросы бухгалтерской (финансовой) отчетности:

2.1. контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, объявления предварительных результатов и любые иные официальные заявления, касающиеся финансовых результатов Эмитента;

2.2. участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, предоставляемых третьим лицам, а также способных оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента;

2.3. анализ существенных вопросов бухгалтерского учета и составления отчетности, включая нормативные акты, оценка степени их возможного влияния на финансовую отчетность, анализ существенных аспектов и существенных изменений учетной политики Эмитента, их соответствия требованиям законодательства и правилам бухгалтерского учета;

2.4. анализ существенных корректировок, внесенных по результатам проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента;

2.5. анализ (по мере необходимости):

- последовательности любых изменений в политике финансового учета на годовой основе по Эмитенту;
- методов учета существенных или нестандартных операций, к которым применимы различные подходы и методы;
- следования Эмитентом принятым стандартам отчетности и правильности оценок и заключений с учетом мнения внешнего аудитора;

- *прозрачности бухгалтерской (финансовой) отчётности Эмитента и обстоятельств, при которых составляется отчётность;*
- *всей существенной информации, представленной вместе с бухгалтерской (финансовой) отчётностью, в том числе обзора операционной и финансовой деятельности Эмитента.*

3. Вопросы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:

- 3.1. *оценка надёжности и эффективности функционирования процедур управления рисками и внутреннего контроля;*
- 3.2. *оценка практики корпоративного управления;*
- 3.3. *подготовка предложений по совершенствованию процедур управления рисками и внутреннего контроля, практики корпоративного управления;*
- 3.4. *анализ перечня, характера и структуры рисков Эмитента, а также их влияния на достижение целей Общества, рассмотрение мер реагирования на риски;*
- 3.5. *подготовка заключения в отношении риск-аппетита и его показателей до их представления на утверждение Совету директоров;*
- 3.6. *рассмотрение и обсуждение с ключевыми работниками Общества основных бизнес-процессов, сопутствующих им рисков и иных факторов, которые могут оказать негативное влияние на финансовое положение Эмитента;*
- 3.7. *проведение регулярных встреч с единоличным исполнительным органом Эмитента для обсуждения эффективности контрольных процедур, рассмотрения существенных недостатков внутреннего контроля и планов по их устранению, выявления существенных рисков и их индикаторов, осуществления анализа мероприятий по управлению существенными рисками;*
- 3.8. *содействие поддержанию эффективного взаимодействия и открытого диалога между подразделениями, ответственными за организацию управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в Эмитенте, в том числе в рамках проведения оценки надёжности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля;*
- 3.9. *контроль за надёжностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, в том числе в части установления процедур по выявлению, оценке, управлению и мониторингу рисков;*
- 3.10. *анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля, политики управления конфликтом интересов;*
- 3.11. *оценка необходимости пересмотра политики в области управления рисками и внутреннего контроля;*
- 3.12. *предварительное рассмотрение перед утверждением Советом директоров политики в области управления рисками и внутреннего контроля, а также изменений и дополнений к ней;*
- 3.13. *проверка отчётности, относящейся к сфере внутреннего контроля и управления рисками, в том числе для её включения в годовой отчёт Эмитента и подготовка рекомендаций Совету директоров для её утверждения;*
- 3.14. *анализ результатов внешних проверок, проведённых уполномоченными органами государственной власти, выявленных нарушений, а также планов мероприятий, разработанных в Эмитенте для устранения выявленных нарушений и недостатков системы внутреннего контроля и управления рисками;*
- 3.15. *контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Эмитентом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Эмитента, требований биржи, к торгам на которой допущены ценные бумаги Эмитента.*

4. Вопросы внутреннего аудита:

- 4.1. *обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;*
- 4.2. *анализ и оценка эффективности реализации функции внутреннего аудита;*

4.3. рассмотрение вопросов о назначении и освобождении от должности руководителя подразделения внутреннего аудита и размере его вознаграждения, размеров и выплат премий, выплачиваемых руководителю подразделения внутреннего аудита и льгот, предоставляемых ему;

4.4. рассмотрение вопросов, связанных с оценкой работы руководителя подразделения внутреннего аудита;

4.5. рассмотрение существующих ограничений полномочий подразделения внутреннего аудита или иных ограничений, способных негативно повлиять на осуществление внутреннего аудита;

4.6. предварительное рассмотрение перед утверждением Советом директоров:

- политики (положения) в области внутреннего аудита Эмитента, а также изменений и дополнений к ним;

- плана деятельности внутреннего аудита;

- бюджета подразделения внутреннего аудита (в случае его составления);

4.7. предварительное рассмотрение перед утверждением Советом директоров и оценка плана деятельности подразделения внутреннего аудита (ежегодно);

4.8. рассмотрение отчётов подразделения внутреннего аудита по результатам аудита;

4.9. контроль за предпринимаемыми единоличным исполнительным органом Эмитента мерами по результатам заключений и рекомендаций подразделения внутреннего аудита;

4.10. организация проведения не реже 1 (одного) раза в 5 (пять) лет независимой оценки качества функции внутреннего аудита;

4.11. предварительное согласование документов Эмитента, касающихся функции внутреннего аудита, которые подлежат представлению по запросам уполномоченных контролирующих органов и организатора торговли на рынке ценных бумаг, к торгам у которого допущены ценные бумаги Эмитента.

5. Вопросы в связи с проведением внешнего аудита:

5.1. обеспечение независимости и объективности функции внешнего аудита;

5.2. рассмотрение и оценка отсутствия конфликта интересов, предоставление рекомендации по избранию, переизбранию или отстранению внешнего Аудитора (Аудиторов), по оплате его (их) услуг (в том числе дополнительных услуг) и условиям его (их) привлечения;

5.3. контроль процесса подбора новых Аудиторов;

5.4. участие в разработке и согласовании конкурсной (тендерной) документации для проведения конкурса (тендера) по выбору Аудитора (в случае проведения такого конкурса/тендера);

5.5. рассмотрение причин прекращения сотрудничества с внешним Аудитором (в случае, если это произошло), принятие решения о необходимости принятия каких-либо решений или осуществлении действий в связи с этим;

5.6. обеспечение эффективного взаимодействия между подразделением внутреннего аудита и внешними Аудиторами;

5.7. надзор за проведением внешнего аудита посредством:

- предварительного утверждения размера вознаграждения Аудитора, отдельно за аудиторские и неаудиторские услуги (при этом размер вознаграждения должен обеспечивать проведение качественного аудита);

- утверждения плана и сроков проведения аудита, а также объёма проводимого аудита;

- ежегодной оценки независимости и объективности Аудитора, принимая во внимание соответствующие требования законодательства, стандартов, включая предоставление неаудиторских услуг;

- согласования с Советом директоров политики найма бывших сотрудников Аудитора, с осуществлением последующего контроля за внедрением этой политики;

- осуществления контроля за выполнением Аудитором соответствующих этических и профессиональных правил, в том числе в части ротации партнёров, проводящих аудит, уровню вознаграждения, выплачиваемого Эмитентом, по сравнению с общим размером доходов Аудитора, разработки политики Эмитента, определяющей принципы оказания и совмещения Аудитором услуг аудиторского и неаудиторского характера, и, если такая политика принята, - контроля за ее исполнением;

- проведения ежегодной оценки квалификации, опыта и ресурсов, а также эффективности процесса аудита на основании предоставления Аудитором отчёта о своих внутренних процедурах обеспечения качества;

- проведения оценки кандидатов в Аудиторы;

5.8. рассмотрение и утверждение плана проведения ежегодного и промежуточного (в случае его проведения) аудита в соответствии с составом услуг, предусмотренных договором с Аудитором;

5.9. анализ отношений между внешним Аудитором и Эмитентом, в том числе в связи с оказанием им Эмитенту иных, помимо аудиторских, услуг с целью выявления обстоятельств, способных повлиять на независимость внешнего Аудитора;

5.10. оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений Аудитора, рассмотрение результатов аудита совместно с Аудитором, включая, но не ограничиваясь следующим:

- обсуждение всех основных вопросов, которые возникли в процессе проведения аудита;
- обсуждение всех основных суждений по бухгалтерским и аудиторским вопросам;
- обсуждение ошибок, выявленных в процессе аудита.

5.11. рассмотрение и анализ писем Аудитора в связи с проведением аудита, а также контроль за исполнением рекомендаций Аудитора;

5.12. предварительное, до направления Аудитору, рассмотрение и согласование письменных заявлений и иных документов, представляемых Аудитору по его запросу или требованию.

6. Вопросы в области противодействия противоправным и (или) недобросовестным действиям работников Эмитента и третьих лиц:

6.1. контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Эмитента (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также иных нарушениях в деятельности Эмитента;

6.2. надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;

6.3. контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами Эмитента в связи вышеуказанными недобросовестными действиями, а также по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях;

6.4. анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов;

6.5. анализ достаточности проводимых Эмитентом мероприятий, направленных на обеспечение соблюдения требований законодательства в части противодействия коррупции;

6.6. контроль за соблюдением информационной политики Эмитента, положения которой содержатся во внутренних документах Эмитента, регулирующих использование конфиденциальной информации, инсайдерской информации и информации (документов), предоставляемых при взаимодействии с акционерами Эмитента.

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

Управление рисками и внутренний контроль

В соответствии с п. 1 ст. 87.1 Закона об АО в публичном обществе должны быть организованы управление рисками и внутренний контроль.

Система управления рисками и внутреннего контроля организуется, чтобы обеспечивать объективное и реальное представление о текущем состоянии дел в Эмитенте, его перспективах, целостность и прозрачность отчетности, разумность принимаемых рисков.

В Эмитенте создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю в соответствии с Политикой управления рисками и внутреннего контроля Акционерного общества «КИФА» (далее – «Политика СУРиВК»), утвержденной решением Совета директоров Эмитента 26 апреля 2024 года (Протокол №2/2024 от 26 апреля 2024 г.).

Задачи и функции указанного структурного подразделения:

В соответствии с пп. 2 п. 8.1. Политики СУРиВК к основным задачам подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю относятся:

- взаимодействие с участниками системы управления рисками и внутреннего контроля (далее – СУРиВК);
- координация процессов СУРиВК в Эмитенте;
- внедрение эффективной практики управления рисками и внутреннего контроля;
- совершенствование СУРиВК;
- постоянный мониторинг конкретных рисков и средств контроля для определения эффективности, надежности, достаточности контрольных процедур в области организации и функционирования СУРиВК.

В соответствии с п. 9.1.15. Политики СУРиВК к функциям подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю относятся:

- координация процессов управления рисками и внутреннего контроля;
- организация и проведение обучения работников в области управления рисками и внутреннего контроля;
- проведение анализа портфеля рисков и выработка предложений по стратегии реагирования и перераспределению ресурсов в отношении управления рисками;
- формирование отчетности по рискам;
- осуществление оперативного контроля за процессом управления рисками структурными подразделениями;
- проведение контрольных мероприятий в области организации и функционирования СУРиВК;
- подготовка и представление исполнительным органам информации об организации, функционировании и эффективности СУРиВК, а также по иным вопросам, предусмотренным Политикой.

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

Внутренний аудит

В соответствии с п. 2 ст. 87.1 Закона об АО для оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля в публичном обществе должен осуществляться внутренний аудит.

В Эмитенте создано отдельное структурное подразделение по внутреннему аудиту в соответствии с «Политикой внутреннего аудита Акционерного общества «КИФА» (далее – «Политика внутреннего аудита»), утвержденной решением Совета директоров Эмитента от 06 июня 2024 г. (Протокол № 6/2024 от 06 июня 2024 г.) – Департамент по внутреннему аудиту.

Задачи и функции указанного структурного подразделения:

В Политике внутреннего аудита термин «Внутренний аудит» используется как для определения отдельного структурного подразделения по внутреннему аудиту, так и для определения деятельности (функций), осуществляемой (осуществляемых) указанным структурным подразделением.

В соответствии с Политикой внутреннего аудита

Задачами Внутреннего аудита являются:

- 1) содействие исполнительным органам и работникам Эмитента в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Эмитентом;***
- 2) координация деятельности с Аудитором, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;***
- 3) проведение в рамках установленного порядка Внутреннего аудита подконтрольных Эмитенту обществ;***
- 4) подготовка и предоставление Совету директоров и исполнительным органам Эмитента отчетов по результатам деятельности подразделения по внутреннему аудиту (в том числе включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления);***
- 5) проверка соблюдения членами исполнительных органов Эмитента и его работниками положений законодательства и внутренних политик Эмитента, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией, требований принципов профессиональной этики.***

Функциями Внутреннего аудита являются:

В области содействия исполнительным органам и работникам Эмитента в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Эмитентом:

1. Оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, в том числе:

- оценка достаточности и зрелости компонентов системы управления рисками и внутреннего контроля в Эмитенте для эффективного управления рисками, в том числе по вопросам организации процессов, постановки целей и задач, реализации положений политики в области управления рисками и внутреннего контроля, средств автоматизации, нормативно-методологического обеспечения, взаимодействия структурных подразделений в рамках системы управления рисками и внутреннего контроля, отчетности, инфраструктуры, включая организационную структуру, и т.п.;***
- оценка состояния контрольной среды в Эмитенте;***
- оценка процесса постановки целей в Эмитенте, в том числе определение адекватности критериев, применяемых для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей;***
- оценка соответствия целей деятельности Эмитенте его миссии;***
- оценка эффективности внутреннего контроля применительно к одной категории целей или нескольким целям;***
- оценка эффективности и целесообразности использования ресурсов;***
- проверка обеспечения сохранности активов;***
- выявление недостатков и оценка степени существенности недостатков системы управления рисками и внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) достичь поставленных целей;***
- оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, в том числе оценка полноты идентификации и корректности выявления и оценки существенных рисков на всех уровнях управления Эмитента, оценка эффективности, своевременности и достаточности мер реагирования на риски и их удержания в пределах риск-аппетита Эмитента, а также иных мероприятий по управлению рисками и внутреннему контролю, включая оценку и мониторинг затрат и выгод, связанных с внедрением средств контроля, и эффективность использования выделенных ресурсов;***
- оценка процесса организации мониторинга системы управления рисками и внутреннего контроля в Эмитенте, в том числе результатов внедрения (реализации) мероприятий по устранению нарушений и***

недостатков, а также результатов совершенствования системы управления рисками и внутреннего контроля, реализуемых Эмитентом на всех уровнях управления;

- оценка эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования ресурсов, выделенных на эти цели, а также соответствие указанных мероприятий уровню риска;
- проведение анализа информации о реализовавшихся рисках в Эмитенте (в том числе выявленных по результатам проверок нарушениях, фактах недостижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств и других);
- оценка вопросов организации информационного взаимодействия (процесса обмена информацией) в Эмитенте, в том числе вопросов сбора и обмена информацией о рисках внутри Эмитента для обеспечения надлежащего реагирования на риски;
- проверка соблюдения требований законодательства, Устава и иных внутренних документов Эмитента.

2. Оценка корпоративного управления, в том числе:

- проверка соблюдения и продвижения в Эмитенте этических принципов и корпоративных ценностей;
- проверка порядка постановки целей Эмитенте, мониторинга и контроля их достижения;
- проверка процесса принятия стратегических и операционных решений в Эмитенте;
- проверка уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления Эмитента, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами;
- проверка соответствия системы управления информационными технологиями стратегии и целям Эмитента;
- проверка осуществления надзора за системой управления рисками и внутреннего контроля;
- проверка обеспечения прав акционеров и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- проверка процедур раскрытия информации о деятельности Эмитента и подконтрольных ему обществ.

3. Проведение проверочных и последующих мероприятий, в том числе:

- проведение аудиторских проверок на основании утвержденного плана деятельности Внутреннего аудита;
- проведение внеплановых проверок по поручению Совета директоров, Комитета по аудиту, в том числе по запросу исполнительных органов Эмитента в пределах их компетенции;
- предоставление консультаций исполнительным органам и работникам Эмитента по вопросам управления рисками, внутреннего контроля, корпоративного управления (при сохранении независимости и объективности внутреннего аудита);
- содействие исполнительным органам Эмитента в установлении фактов и обстоятельств, которые могут свидетельствовать о недобросовестных или противоправных действиях работников Эмитента;
- содействие исполнительным органам и работникам Эмитента в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по устранению недостатков и совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративного управления Эмитента.

4. В области координации деятельности с Аудитором Эмитента, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:

4.1. Обсуждение планов деятельности внутреннего аудита и Аудитора с целью их координации и минимизации двойной работы;

4.2. Обмен информацией о результатах оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля Эмитента в части контроля за:

- достоверностью, полнотой и своевременностью подготовки бухгалтерской (финансовой) и управленческой отчетности;
- эффективностью, экономичностью в использовании средств и результативности деятельности;
- сохранностью активов.

4.3. Обсуждение выявленных недостатков управления рисками и внутреннего контроля в части подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности;

4.4. Анализ эффективности внедрения корректирующих мероприятий, направленных на устранение недостатков управления рисками и внутреннего контроля Эмитента, в том числе контроля за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности;

4.5. Заключение об оценке качества работы Аудитора, представление результатов оценки для рассмотрения Комитетом по аудиту, информирование заинтересованных лиц;

4.6. Координация деятельности и обмен информацией с лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

5. В области проведения в рамках установленного порядка Внутреннего аудита подконтрольных Эмитенту обществ:

5.1. Разработка предложений по оптимальной форме реализации функции Внутреннего аудита в подконтрольных Эмитенту обществах;

5.2. Координация деятельности Эмитента и подконтрольных ему обществ по внедрению единых принципов организации Внутреннего аудита и оценки деятельности Внутреннего аудита;

5.3. Методологическое сопровождение деятельности Внутреннего аудита в подконтрольных Эмитенту обществах, в том числе разработка и актуализация типовых нормативных документов, регламентирующих деятельность Внутреннего аудита (политик, положений, регламентов, методик, инструкций и иных документов);

5.4. Организация и проведение мероприятий по автоматизации деятельности Внутреннего аудита;

5.5. Предоставление необходимых консультаций руководству подконтрольных Эмитенту обществ по планам корректирующих мероприятий, вытекающих из осуществляемого аудита, и оценка эффективности реализации указанных планов.

6. В области подготовки и предоставления Совету директоров и исполнительным органам Эмитента отчетов по результатам деятельности подразделения по Внутреннему аудиту:

6.1. Информирование Совета директоров (Комитета по аудиту), исполнительных органов Эмитента о состоянии системы управления рисками и внутреннего контроля;

6.2. Подготовка и предоставление Совету директоров, Комитету по аудиту и Генеральному директору ежегодного отчета по результатам деятельности Внутреннего аудита в т. ч. о выполнении утвержденного Советом директоров годового плана внутренних аудиторских мероприятий;

6.3. Предоставление Совету директоров (Комитету по аудиту) результатов внутренней и внешней оценок качества деятельности Внутреннего аудита;

6.4. Информирование Совета директоров (в том числе через Комитет по аудиту) об организации Внутреннего аудита в подконтрольных Эмитенту обществах, а также подготовка позиции акционера Эмитента по вопросам организации и функционирования Внутреннего аудита в подконтрольных обществах с учетом применимых требований законодательства и регулирующих органов;

6.5. Формирование предложений Совету директоров (Комитету по аудиту), исполнительным органам Эмитента по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению и иным вопросам компетенции Внутреннего аудита.

7. В области проверки соблюдения членами исполнительных органов Эмитента и его работниками положений законодательства и внутренних политик Эмитента, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией, требований принципов профессиональной этики:

7.1. Планирование, организация и проведение Внутренних аудитов бизнес-процессов (направлений деятельности), бизнес-функций, проектов/планов/программ, структурных и обособленных подразделений и иных объектов проверки Эмитента по вопросам обеспечения:

- соблюдения требований законодательства, нормативных правовых актов, внутренних регламентов, стандартов, политик и иных внутренних документов Эмитента, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией, соблюдения требований кодекса этики Эмитента;
- соблюдение договорных обязательств;
- выполнения решений/указаний (поручений) органов управления, требований организационно-распорядительных документов и иных внутренних документов.

7.2. Проведение проверок, выполнение других заданий по поручению Совета директоров (Комитета по аудиту), и/или исполнительных органов Эмитента по вопросам, относящимся к компетенции Внутреннего аудита и направленных на выявление и предотвращение нарушений в части использования инсайдерской информации, коррупционных нарушений и нарушений этических принципов;

7.3. Инициирование, организация, участие в специализированных (служебных) проверках по фактам злоупотреблений (мошенничества), причинения Эмитенту ущерба, нецелевого, неэффективного использования ресурсов и по другим фактам недобросовестных/противоправных действий работников и третьих лиц;

7.4. Информирование Совета директоров (Комитета по аудиту), Генерального директора о результатах проверок, представление рекомендаций по устранению нарушений и недостатков, выявленных в ходе проверок, и предложений по повышению эффективности и результативности системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративного управления, по совершенствованию деятельности Эмитента;

7.5. Мониторинг выполнения планов корректирующих мероприятий, направленных на устранение нарушений и недостатков, выявленных в ходе проверок, и реализацию рекомендаций и предложений по совершенствованию деятельности Эмитента по итогам проверочных мероприятий Внутреннего аудита.

8. Внутренний аудит осуществляет иные функции, направленные на достижение целей и решение задач, определенных Политикой внутреннего аудита.

о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:

Ревизионная комиссия (ревизор):

Наличие ревизионной комиссии (ревизора) уставом Эмитента не предусмотрено.

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

Политика управления рисками и внутреннего контроля Эмитента утверждена решением Совета директоров Эмитента 26 апреля 2024 г. (Протокол №2/2024 от 26 апреля 2024 г.).

Внутренний документ эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, – Положение об инсайдерской информации Эмитента – утверждено решением Совета директоров Эмитента 30 января 2024 г. (Протокол № б/н от 30 января 2024 г.).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещены тексты указанных документов: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38593>

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

Информация о ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента:

Наличие ревизионной комиссии (ревизора) не предусмотрено уставом Эмитента.

Сведения о руководителях отдельных структурных подразделений по управлению рисками и (или) внутреннему контролю:

На дату утверждения Проспекта сформировано отдельное структурное подразделение Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю, назначен руководитель подразделения.

Руководитель подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Литвинов Иван Васильевич**

Год рождения: **1983**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Саратовский военный институт внутренних войск МВД России**

Квалификация: **Юриспруденция**

Специальность: **Юрист**

Ученая степень: **не имеет**

Все должности, которые руководитель подразделения управления рисками и (или) внутреннему контролю занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, 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		
2021	сентябрь 2022	Акционерное общество «КИФА»	Ведущий менеджер
октябрь 2022	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Ускорение бизнеса»	Юрисконсульт
февраль 2024	июнь 2024	Акционерное общество «КИФА»	Руководитель Группы по развитию
июнь 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Руководитель подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю

Доля участия руководителя структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю в уставном капитале эмитента: **лицо указанной доли не имеет;**

Доля принадлежащих руководителю структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю обыкновенных акций эмитента: **лицо указанной доли не имеет;**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены руководителем структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **информация не указывается, в связи с тем, что Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции;**

Доля участия руководителя структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для эмитента существенное значение: **лицо указанных долей не имеет;**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между руководителем структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю и членами совета директоров, членами коллегиального

исполнительного органа, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанных родственных связей нет;**

Сведения о привлечении руководителя структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю 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 руководителем структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: **лицо указанных должностей не занимало;**

Сведения о руководителях отдельных структурных подразделений (должностных лицах), ответственных за организацию и осуществление внутреннего аудита:

Руководитель подразделения по внутреннему аудиту:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Мошаров Алексей Владимирович**

Год рождения: **1978**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **высшее образование**

Наименование учебного заведения: **Российская Академия Госслужбы при Президенте Российской Федерации**

Квалификация: **Менеджер**

Специальность: **Менеджмент организации**

Ученая степень: **не имеет**

Дополнительное образование: **повышение квалификации по программе «Менеджмент и маркетинг», Российская Академия Госслужбы при Президенте Российской Федерации**

Все должности, которые руководитель структурного подразделения (должностное лицо), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита занимает или занимал в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2021	апрель 2024	Акционерное общество «КИФА»	Исполнительный директор
май 2024	июнь 2024	Акционерное общество «КИФА»	Руководитель подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю
июнь 2024	настоящее время	Публичное акционерное общество «КИФА»	Руководитель подразделения по внутреннему аудиту

Доля участия руководителя структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита в уставном капитале эмитента: **лицо указанной доли не имеет.**

Доля принадлежащих руководителю структурного подразделения (должностному лицу), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита обыкновенных акций эмитента: **лицо указанной доли не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены руководителем структурного подразделения (должностным лицом), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **информация не указывается, в связи с тем, что Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции.**

Доля участия руководителя структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для эмитента существенное значение: **лицо указанных долей не имеет.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между руководителем структурного подразделения (должностным лицом), ответственным за организацию и осуществление внутреннего аудита и членами совета директоров, членами коллегиального исполнительного органа, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении руководителя структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита 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 руководителем структурного подразделения (должностным лицом), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **лицо указанных должностей не занимало.**

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

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:

Соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, предусматривающие право участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале, отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента:

Предоставление или возможность предоставления работникам Эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов Эмитента не предусмотрены.

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

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

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

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: **0**.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: **1**.

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

Дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: **В течение трех последних завершенных отчетных лет у Эмитента был только 1 акционер, в связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не составлялись, а все решения принимались единственным акционером единолично.**

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: **обыкновенных акций Эмитента, находящихся на балансе Эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, нет.**

Известная эмитенту информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: **подконтрольной Эмитенту организации, сведения о которой приведены в п. 5.1 Проспекта, обыкновенные акции Эмитента не принадлежат.**

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

Лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5% (Пятью процентами) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента.

1. Полное фирменное наименование на русском языке: **Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)».**

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: **не присвоено.**

Полное фирменное наименование на иностранном языке: **QIFASILU (BEIJING) TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO., LTD.**

Сокращенное фирменное наименование на иностранном языке: **не присвоено.**

Место нахождения: **КНР, г. Пекин, район Чаоян, ул. Яньцзинличжунцзе, №3, дом 6А-2-22 этажей, строение 101, этаж 19, офис 1906.**

ИНН: **не присвоен.**

ОГРН: **не присвоен.**

Регистрационный номер: **911101053552710613.**

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: **100.**

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

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, пай), 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, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).**

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» находится под прямым контролем лица, указанного в п.2 ниже (в силу распоряжения указанным лицом 86,36% голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»).**

2. Полное фирменное наименование на русском языке: **Общество с ограниченной ответственностью «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай).**

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: **ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай).**

Полное фирменное наименование на иностранном языке: **Limited Liability Company «HYLINK SUPPLY CHAIN MANAGEMENT» (China).**

Сокращенное фирменное наименование на иностранном языке: **«HYLINK SCM» LLC (China).**

Место нахождения: **КНР, г. Пекин, район Чаоян, ул. Яньцзинличжунцзе, № 3, дом 6А-2-22 этажей, строение 101, этаж 19, оф. 1903-1904.**

ИНН: **не присвоен.**

ОГРН: **не присвоен.**

Регистрационный номер: **9111010573646078X9.**

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: **100.**

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

Последовательно все подконтрольные организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

1) Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: не присвоено.

Полное фирменное наименование на иностранном языке: QIFASILU (BEIJING) TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO., LTD.

Сокращенное фирменное наименование на иностранном языке: не присвоено.

Место нахождения: КНР, г. Пекин, район Чаоян, ул. Яньцзинличжунцзе, №3, дом 6А-2-22 этажей, строение 101, этаж 19, офис 1906.

ИНН: не присвоен.

ОГРН: не присвоен.

Регистрационный номер: 911101053552710613.

ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай) имеет право прямо распоряжаться 86,36% голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»;

ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» имеет право прямо распоряжаться 100% голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, пай), 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, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **косвенное участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).**

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай) находится под прямым контролем лица, указанного в п.3 ниже (распоряжение 80% голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай)).**

3. фамилия, имя, отчество: **Сунь Тяньшу.**

основной государственный регистрационный номер индивидуального предпринимателя (ОГРНИП) управляющего: **не применимо, лицо не является управляющим.**

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: **100%.**

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

Последовательно все подконтрольные организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

1) Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай).

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай).

Полное фирменное наименование на иностранном языке: Limited Liability Company «HYLINK SUPPLY CHAIN MANAGEMENT» (China).

Сокращенное фирменное наименование на иностранном языке: «HYLINK SCM» LLC (China).

Место нахождения: КНР, г. Пекин, район Чаоян, ул. Яньцзинличжунцзе, № 3, дом 6А-2-22 этажей, строение 101, этаж 19, оф. 1903-1904.

ИНН: не присвоен.

ОГРН: не присвоен.

Регистрационный номер: 9111010573646078X9

Сунь Тяньшу имеет право прямо распоряжаться 80% голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай);

ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (Китай) имеет право прямо распоряжаться 86,36% голосов, приходящихся на голосующие доли, составляющие уставный капитал ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)».

2) Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: не присвоено.

Полное фирменное наименование на иностранном языке: QIFASILU (BEIJING) TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO., LTD.

Сокращенное фирменное наименование на иностранном языке: не присвоено.

Место нахождения: КНР, г. Пекин, район Чаоян, ул. Яньцзинличжунцзе, №3, дом 6А-2-22 этажей, строение 101, этаж 19, офис 1906.

ИНН: не присвоен.

ОГРН: не присвоен.

Регистрационный номер: 911101053552710613.

ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» имеет право прямо распоряжаться 100% голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, пай), 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, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **косвенное участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).**

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")

Российская Федерация, субъекты Российской Федерации или муниципальные образования в уставном капитале Эмитента не участвуют, наличие специального права («золотой акции») не предусмотрено.

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

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Подконтрольные организации, имеющие существенное значение для эмитента:

Полное фирменное наименование	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Международная торговая компания КИФА (Шэньян)»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>не имеет</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>неприменимо</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>неприменимо</i>
Место нахождения	<i>КНР, провинция Ляонин, Шэньянская комплексная бондовая зона, улица Баошуй, №1, офис А4-634</i>
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	<i>прямой контроль</i>
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом	<i>право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50% (Пятьюдесятью процентами) голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной Эмитенту организации</i>
Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации / размер доли, количество, общая номинальная стоимость, общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту	<i>70% / неприменимо</i>
Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале Эмитента / размер доли обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих подконтрольной организации	<i>0% / 0%</i>
Основной вид деятельности подконтрольной организации	<i>Оптовая и розничная торговля</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации	<i>Совет директоров (наблюдательный совет) подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом подконтрольной Эмитенту организации</i>

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной Эмитенту организации	<i>Коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом подконтрольной Эмитенту организации</i>
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной Эмитенту организации	<i>Генеральный директор (законный представитель): Чэнь Минъюе</i> <ul style="list-style-type: none"> • доля в уставном капитале Эмитента: 0% • доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

Сведения присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **Эмитент.**

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг: иной рейтинг): **кредитный рейтинг.**

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
23.11.2021 г.	Присвоение кредитного рейтинга	«BB ru », прогноз стабильный
11.11.2022 г.	Повышение кредитного рейтинга	«BB+ ru », прогноз стабильный
03.11.2023 г.	Повышение кредитного рейтинга	«BBB- ru », прогноз стабильный
24.05.2024 г.	Повышение кредитного рейтинга	«BBB ru », прогноз стабильный

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **«BBB-|ru|»**

Адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.ra-national.ru/>

Сведения о рейтинговом агентстве:

Полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство»
Сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	ООО «НРА»
Место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг:	115191, г. Москва, пер. Гамсоновский, д.2, стр.2, эт.2, пом.118
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	7714911548

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	1137746652548
---	---------------

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

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Неприменимо, так как Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные.*

Номинальная стоимость каждой акции: *0,01 (Ноль целых одна сотая) рубля.*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): *50 000 000 (Пятьдесят миллионов) штук.*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей 25 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): *0 (Ноль) штук.*

Количество объявленных акций: *77 000 000 (Семьдесят семь миллионов) штук.*

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение *0 (Ноль) штук.*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *0 (Ноль) штук.*

Регистрационный номер выпуска акций эмитента	Дата его регистрации
<i>1-01-80929-Н</i>	<i>09.09.2013 г.</i>

Сведения о дополнительных выпусках акций эмитента, в отношении которых Банком России не принято решение об аннулировании их индивидуального кода: *указанные дополнительные выпуски акций Эмитента отсутствуют.*

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Акционеры - владельцы обыкновенных акций Эмитента могут в соответствии с Законом об АО и уставом Эмитента участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации Эмитента - право на получение части его имущества.

Привилегированные акции не размещались.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют.*

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация указывается в отношении дивидендов, решение о выплате (объявлении) которых принято в течение трех последних завершаемых отчетных лет, а также в течение последнего завершаемого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

В 2021 г. Эмитент не принимал решений о выплате дивидендов по обыкновенным акциям. Дивиденды по обыкновенным акциям Эмитента не объявлялись и не выплачивались.

Решением единственного акционера Эмитента от 19.05.2023 г. (Решение от 19.05.2023 г. б/н), было принято решение о выплате дивидендов за 2022 г.

В течение последнего завершенного отчетного периода - за 2023 г. и в 2024 г. до даты утверждения Проспекта Эмитент не принимал решений о выплате дивидендов по обыкновенным акциям за 2023 г. Дивиденды по обыкновенным акциям Эмитента не объявлялись и не выплачивались.

Сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента:

№ п/п	Наименование показателя	Отчетный период, за который (по результатам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды – 2022 г., полный год
1	2	3
1	Категория (тип) акций: обыкновенные	
2	I. Сведения об объявленных дивидендах	
3	Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	321,44 (округленно)
4	Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	32 143 713,98
5	Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного периода, за который (по результатам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды:	-
6	по данным консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), %	46,08%
7	по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, %	50%
8	Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного периода, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	чистая прибыль отчетного периода
9	Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	Решение единственного акционера от 19 мая 2023 г., номер не присвоен
10	Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	08 июня 2023 г.

11	Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	13 июля 2023 г. и 01 ноября 2023 г.
12	Иные сведения об объявленных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	иных сведений нет
13	II. Сведения о выплаченных дивидендах	
14	Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	32 143 713,98
15	Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100%
16	Причины невыплаты объявленных дивидендов в случае, если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	объявленные дивиденды выплачены в полном объеме
17	Иные сведения о выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	иных сведений нет

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость: **Такие выпуски 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: **Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг, в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, отсутствуют.**

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг: **<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38593&type=7>.**

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

У Эмитента отсутствуют неисполненные или ненадлежащим образом исполненные обязательства по ценным бумагам.

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

Ведение реестра владельцев акций Эмитента осуществляется Регистратором.

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РДЦ ПАРИТЕТ»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «РДЦ ПАРИТЕТ»**

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

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7723103642**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700534806**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер: **10-000-1-00294**

Дата выдачи: **16.01.2004 г.**

Срок действия лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: **Бессрочная**

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФСФР России**

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг Эмитента: **30.01.2024 г.**

Иные сведения о ведении реестра владельцев ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Иные сведения отсутствуют.**

5.9. Информация об аудиторе эмитента

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

Полное фирменное наименование: **Юникон Акционерное общество**

Сокращенное фирменное наименование: **Юникон АО**

Место нахождения: **117587, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125, стр. 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7716021332**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1037739271701**

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: **2021, 2022, 2023 гг.**

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 заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

- **Финансовая отчетность за 2021, 2022 гг., консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 г.;**
- **Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022, 2023 гг.;**

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: **такие услуги отсутствуют.**

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 № 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 № 53639: **факторов, которые могут оказать влияние на независимость Аудитора, в том числе существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) Аудитора, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Аудитора, а также участников аудиторской группы, нет.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: **Эмитент и Аудитор в период осуществления им аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, не выявлены. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона № 307-ФЗ от 30.12.2008 г. «Об аудиторской деятельности» 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 заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом Аудитору за последний заверченный отчетный год - 2023 г.: 2 950 000 руб., в том числе:

- **за аудит (проверку), бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 г.: 650 000 руб.;**
- **за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год: 2 300 000 руб.;**
- **за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 0 руб.**

Отсроченных и просроченных платежей за оказанные Аудитором услуги нет.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Си БиЭс Групп – Аудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Си БиЭс Групп – Аудит»**

Место нахождения: **124683, г. Москва, г. Зеленоград, к. 1822, пом. 3, ком 4**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7735569886**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1107746472822**

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех заверченных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: **2021 г.**

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 заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2021 г.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года аудитором: **Такие услуги отсутствуют.**

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 № 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 № 53639: **Факторов, которые могут оказать влияние на независимость Аудитора, в том числе существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) Аудитора, 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: **не применяется, т.к. указанных факторов нет.**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершаемый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **0 (Ноль) руб. (в последнем завершаемом отчетном году – 2023 г. – данный Аудитор Эмитентом не привлекался).**

Отсроченных и просроченных платежей за оказанные Аудитором услуги нет.

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

На дату утверждения Проспекта конкурс по выбору Аудитора не проводился. Утвержденная процедура проведения конкурса и его основные условия, связанного с выбором Аудитора для проведения обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности 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:

В соответствии с уставом Эмитента Общее собрание акционеров назначает Аудитора Эмитента, которая должна быть независима в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Кандидатура Аудитора вносится Советом директоров Эмитента в повестку дня общего собрания акционеров Эмитента на основании рекомендаций Комитета по аудиту Совета директоров. Аудитор проводит независимую внешнюю проверку финансовой отчетности, составленной по РСБУ и МСФО. Оценку независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов, включая, оценку кандидатов в Аудиторы Эмитента, проводит Комитет по аудиту Совета директоров.

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 завершеного 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)

Ссылки на страницы в Интернете, на которых опубликована годовая финансовая (консолидированная финансовая) отчетность Эмитента, и состав годовой финансовой (консолидированной финансовой) отчетности Эмитента:

Состав годовой финансовой отчетности Эмитента за 2021 г., составленной в соответствии с МСФО (<https://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1833009>):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.;
- примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

Состав годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022 г., составленной в соответствии с МСФО (<https://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1792267>):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г.;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.;
- примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 г., составленной в соответствии с МСФО (<https://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1832379>):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована финансовая отчетность Эмитента за 2021, 2022 гг. и консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 г., в каждом случае с приложением заключения независимого аудитора: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38593&type=3>.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Ссылки на страницы в Интернете, на которых опубликована бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента и состав бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2021 г., составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации (<https://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1799636>):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.;
- отчет о финансовых результатах за январь – декабрь 2021 г.;
- отчет об изменениях капитала за январь – декабрь 2021 г.;
- отчет о движении денежных средств за январь – декабрь 2021 г.;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- пояснения к бухгалтерской отчетности АО «КИФА» за 2021 г.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022 г., составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации (<https://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1792266>):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- исправленный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.;
- исправленный отчет о финансовых результатах за январь – декабрь 2022 г.;
- исправленный отчет об изменениях капитала за январь – декабрь 2022 г.;
- исправленный отчет о движении денежных средств за январь – декабрь 2022 г.;
- пояснения к исправленной бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «КИФА» за 2022 г.;
- приложения к пояснениям к исправленной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 г., составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации (<https://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1832971>):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- 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 бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- пояснения к бухгалтерской отчетности АО «КИФА» за 2023 г.

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 3 месяца 2024 г., составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации (<https://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1837576>):

- бухгалтерский баланс на 31 марта 2024 г.;
- отчет о финансовых результатах за январь – март 2024 г.

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2021, 2022 и 2023 гг., в каждом случае - вместе с аудиторским заключением независимых аудиторов, и промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 3 месяца 2024 г.: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38593&type=3>.

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

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

Вид ценных бумаг: *акции*

Категория (тип): *обыкновенные*

7.2. Указание на способ учета прав

Не применимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой акции: 0,01 (Ноль целых одна сотая) рубля.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Акционеры - владельцы обыкновенных акций Эмитента могут в соответствии с Законом об АО и уставом Эмитента участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации Эмитента - право на получение части его имущества.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Неприменимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Неприменимо.

7.4.4. Права владельца опционов Эмитента

Неприменимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Неприменимо.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Неприменимо.

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

Неприменимо.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Неприменимо.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Неприменимо.

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

Неприменимо.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Неприменимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Неприменимо.

7.10. Иные сведения: *Иные сведения отсутствуют.*

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 26 923 077 (Двадцать шесть миллионов девятьсот двадцать три тысячи семьдесят семь) штук.

Общее количество непогашенных ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее: 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) штук.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения ценных бумаг настоящего дополнительного выпуска (далее также – «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации дополнительного выпуска Акций.

При этом размещение Акций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации.

Решение об определении Даты начала размещения может быть отменено единоличным исполнительным органом Эмитента при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленных в Положении о раскрытии информации.

В случае отмены решения единоличного исполнительного органа Эмитента об определении Даты начала размещения новая Дата начала размещения определяется Эмитентом в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Акций (далее – «Дата окончания размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента одновременно с определением Даты начала размещения, в том числе каждый раз при переносе Даты начала размещения.

При определении Даты окончания размещения единоличный исполнительный орган принимает во внимание, помимо прочих параметров, время, необходимое для завершения расчетов (оплаты и поставки) при размещении Акций в пользу лиц, имеющих преимущественное право их приобретения, а также время, необходимое для размещения Акций в пользу прочих лиц, в соответствии с установленным порядком размещения.

Дата окончания размещения не может наступать позднее одного года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций. Эмитент вправе продлить указанный срок в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Акций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Акций с учетом его продления – более 3 (Трёх) лет с даты государственной регистрации их выпуска.

Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения и в один день с сообщением о цене (порядке определения цены) размещения Акций.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения, информация о которой была раскрыта в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в Ленте новостей и проинформировать Биржу и НРД об изменении Даты начала размещения не позднее рабочего дня, предшествующего ранее определенной Дате начала размещения.

Информация об определенной Эмитентом Дате окончания размещения публикуется в сообщении о Дате начала размещения и в сообщении об изменении Даты начала размещения, если применимо.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг. Сообщение о цене размещения ценных бумаг, в том числе о цене размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

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. Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения

Размещение Акций осуществляется путем заключения договоров, направленных на приобретение Акций.

Описанный в настоящем подпункте порядок размещения Акций не распространяется на размещение Акций в порядке осуществления преимущественного права.

Размещение Акций может осуществляться:

- в биржевом порядке (на организованных торгах) с предварительным сбором заявок или без предварительного сбора заявок (биржевое размещение); и (или)*
- во внебиржевом порядке с предварительным сбором оферт или без предварительного сбора оферт (внебиржевое размещение).*

При этом размещение Акций будет проводиться только после принятия организатором торгов решения о допуске обыкновенных акций Эмитента к торгам.

До Даты начала размещения единоличный исполнительный орган Эмитента определяет, в каком порядке будет осуществляться размещение Акций.

Эмитент вправе выбрать один из указанных выше вариантов размещения или выбрать комбинацию биржевого и внебиржевого вариантов размещения, в том числе с комбинацией размещения с предварительным сбором оферт/заявок и без него. При использовании комбинации размещения с предварительным сбором оферт и (или) заявок с размещением без предварительного сбора оферт и (или) заявок, размещение Акций по офертам и (или) заявкам, которые будут поступать после предварительного сбора оферт и (или) заявок, будет производиться после размещения Акций по офертам и (или) заявкам, поступившим в рамках предварительного сбора оферт и (или) заявок.

Сообщение об определенном Эмитентом порядке размещения Акций должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения, а если при размещении будет использоваться предварительный сбор оферт и (или) предварительный сбор заявок на бирже, сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано до начала периода предварительного сбора оферт и (или) до начала периода предварительного сбора заявок, соответственно.

Не допускается проводить размещение Акций до публикации указанного выше сообщения о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Внебиржевое размещение Акций будет осуществляться Эмитентом без проведения торгов и без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться в системе торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Биржи или иными принятыми взамен этих Правил правилами (далее по тексту – «Правила Биржи») и иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Сведения о Бирже приводятся в п. 8.3.2.5 Проспекта.

Если потенциальный приобретатель не является участником торгов Биржи, для приобретения ценных бумаг в ходе биржевого размещения, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером,

допущенным к торгам на Бирже (далее по тексту – «Участник торгов»), и дать ему поручение на приобретение Акций.

Потенциальный приобретатель Акций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный приобретатель Акций должен открыть счет депо в НРД или депозитарии-депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД или депозитариев-депонентов НРД.

При биржевом размещении договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов Биржи в порядке, установленном настоящим пунктом ниже.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться с привлечением Брокера. В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокера), Эмитент планирует привлечь лицо, определенное в соответствии с п. 8.3.2.7 Проспекта.

(А) Порядок внебиржевого размещения с предварительным сбором оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент до Даты начала размещения публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций, который завершается до Даты начала размещения (далее – «Период предварительного сбора оферт»), а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных оферт прекращается, все поданные оферты аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора оферт.

Эмитент вправе продлевать Период предварительного сбора предложений (оферт) по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода предварительного сбора оферт.

В течение Периода предварительного сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) предварительные оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить предварительные оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов предварительных оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение Периода предварительного сбора оферт по адресу, указанному в приглашении, или с 10 часов 00 минут до 18 часов 00 минут (время местное) по следующему адресу: 111123, город Москва, шоссе Энтузиастов, д. 56.

Оферты могут быть направлены по указанному адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение Периода предварительного сбора оферт с учетом времени необходимого Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая предварительная оферта должна содержать следующие сведения:

1. полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций – наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
2. идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
3. указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
4. для физических лиц – указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);

5. для юридических лиц – сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц – сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в ЕГРЮЛ / дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
6. вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
7. максимальное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести, или максимальная сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, которая будет определена Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
8. указание максимальной цены, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции;
9. номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента на счет номинального держателя – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций);
10. контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
11. согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте;
12. дата подписания предварительной оферты;
13. банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте;
14. иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если предварительная оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Предварительная оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, – содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму предварительной оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма предварительной оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать предварительные оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать предварительные оферты.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона максимальная цена приобретения, указываемая в предварительных офертах, должна находиться в пределах такого ценового диапазона. Эмитент отказывает в приеме предварительной оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения предварительной оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего предварительную оферту;
- указывает максимальное количество Акций, указанное в предварительной оферте;
- указывает максимальную цену приобретения Акций, указанную в предварительной оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии предварительной оферты установленным требованиям.

По окончании Периода предварительного сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

В Дату начала размещения, но не ранее опубликования сообщения о цене размещения Акций Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших предварительные оферты.

Такой ответ должен содержать цену размещения Акций, а также количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в предварительной оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной. Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с п. 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения. Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

(Б) Порядок внебиржевого размещения без предварительного сбора оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент в Дату начала размещения, но не ранее раскрытия информации о цене размещения Акций публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предложения (оферты) о приобретении Акций, который должен завершаться до Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого для осуществления расчетов.

Эмитент вправе продлевать период сбора предложений (оферт) в пределах срока размещения Акций по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода сбора предложений (оферт).

В течение периода сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении, или с 10 часов 00 минут до 18 часов 00 минут (время местное) по следующему адресу: 111123, город Москва, шоссе Энтузиастов, д. 56.

Оферты могут быть направлены по указанному адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение периода сбора оферт с учетом времени необходимого Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая оферта должна содержать следующие сведения:

1. полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций – наименование) / фамилию, имя, отчество потенциального приобретателя;
2. идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
3. указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
4. для физических лиц – указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
5. для юридических лиц – сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц – сведения о государственной регистрации юридического лица / внесении в Единый государственный реестр юридических лиц / дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
6. вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
7. максимальное количество размещаемых Акций и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента, либо сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, определенной Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
8. номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента на счет номинального держателя – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно

указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акции, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акции);

9. контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);

10. согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте

11. дата подписания оферты;

12. банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте;

13. иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акции в случае, если оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, – содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму оферты о приобретении Акции. В этом случае рекомендуемая форма оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать оферты.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего оферту;
- указывает максимальное количество Акции, указанное в оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии оферты установленным требованиям.

Эмитент отказывает в приеме оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг. По окончании периода сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

Не позднее Даты окончания размещения и с учетом времени, необходимого для осуществления оплаты и передачи размещаемых Акции, Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших оферты. Такой ответ должен содержать количество Акции, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в оферте.

Договор о приобретении Акции считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной. Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера

денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с п. 8.3.5 Проспекта ценных бумаг. В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения. Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

(В) Порядок биржевого размещения с предварительным сбором заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта предварительных адресных заявок с датой активации с использованием системы торгов Биржи.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода предварительного сбора заявок (далее – «Период предварительного сбора заявок»), но до Даты начала размещения Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера адресные заявки с датой активации с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу. Информация о Периоде предварительного сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок, а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала Периода предварительного сбора заявок.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания Периода предварительного сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного Периода предварительного сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного Периода предварительного сбора заявок.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных Заявок прекращается, все поданные Заявки аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора заявок.

Одновременно с принятием решения об определении Периода предварительного сбора заявок Эмитент определяет типы заявок, которые могут быть поданы потенциальными приобретателями в течение Периода предварительного сбора заявок. Заявки могут подаваться как на покупку определенного количества Акций (лотов) с указанием максимальной цены покупки одной Акции (заявки первого типа),

так и на покупку Акций по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, с указанием максимальной общей суммы на которую заявитель обязуется приобрести любое целое количество Акций без определения в заявке их количества и цены покупки за одну акцию (заявки второго типа).

Заявка должна содержать следующие значимые условия:

1. максимальную цену покупки одной Акции (только для заявок первого типа);
2. количество Акций (только для заявок первого типа) – максимальное количество ценных бумаг в целом числовом выражении, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести;
3. максимальную общую сумму покупки Акций (только для заявок второго типа) с учетом всех необходимых комиссионных сборов;
4. код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения акций, на условиях многостороннего или простого клиринга, определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, и соответствующий требованиям, установленными Биржей при определении времени и порядка подачи заявок;
5. иные сведения в соответствии с Правилами Биржи.

Датой активации заявок, поданных в Период предварительного сбора заявок, является Дата начала размещения. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются. В случае установления Эмитентом ценового диапазона цена размещения, указываемая в заявках первого типа, должна находиться в пределах такого ценового диапазона. Заявки первого типа, не соответствующие данному требованию, не принимаются.

Информация о ценовом диапазоне (в случае его установления Эмитентом) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала Периода предварительного сбора заявок. Информация о цене размещения Акций, определенной Советом директоров Эмитента, будет раскрыта Эмитентом после Периода предварительного сбора заявок и не позднее Даты начала размещения.

По окончании периода предварительного сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

В Дату начала размещения после проведения процедуры активации заявок, поданных Участниками торгов, Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в дату активации заявок Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие требованиям, изложенным в Проспекте ценных бумаг, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов Биржи.

Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки. Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций. Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

(Г) Порядок биржевого размещения без предварительного сбора заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются ежедневно по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов Биржи. В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода сбора заявок Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи и иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Эмитентом или Брокером по согласованию с Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу. Информация о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Период сбора заявок должен находиться в пределах срока размещения Акций.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки могут подаваться на покупку определенного количества Акций (лотов), по цене размещения, установленной Эмитентом в соответствии с Проспектом ценных бумаг, в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодом расчетов, используемым при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций организатором торговли (Биржей), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющей, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Акциями является дата заключения сделки.

Заявки должны содержать все параметры в соответствии с Правилами Биржи. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются. По окончании периода сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки. После окончания периода сбора заявок Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в Дату окончания размещения Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие изложенным выше требованиям, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента.

Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов Биржи. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки. Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций. Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому

владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

(Д) Общие условия биржевого размещения Акции

Сделки по размещению Акции, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются Биржей в дату их заключения.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов Биржи сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная Биржей Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня Биржи.

(Е) Общие условия размещения Акции, независимо от выбранного Эмитентом порядка размещения

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации приобретение лицом, подавшим оферту или заявку, указанного в оферте или исчисляемого в соответствии с офертой количества Акции, осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа, такое лицо обязано приложить к оферте или иным образом предоставить копию соответствующего согласия антимонопольного органа.

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего оферту или заявку, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных, или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акции, к оферте также прилагаются или направляются отдельно заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

В рамках размещения Акции в любом из порядков размещения, описанных выше, не могут быть размещены Акции, подлежащие размещению лицам, имеющим преимущественное право приобретения Акции в соответствии с п. 8.3.4 Проспекта, в соответствии с заявлениями о приобретении Акции в рамках осуществления преимущественного права, полученными Эмитентом в течение срока действия преимущественного права (как данный срок определен в п. 8.3.4 Проспекта), за исключением размещения Акции, в отношении которых лица, направившие указанные заявления, не исполнили обязанность по их оплате в установленный для такой оплаты срок.

Местом заключения сделок по размещению Акции признается г. Москва, независимо от избранного Эмитентом порядка размещения. Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акции, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акции их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акции, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акции на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Зачисление Акции на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акции, осуществляется в порядке, установленном в условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акции будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения. Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении дополнительных акций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Передаточные распоряжения для перечисления размещаемых Акции на счета приобретателей составляются в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора. Зачисление Акции на лицевые счета приобретателей Акции в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счета депо в системе депозитарного учета депозитария – номинального держателя Акции Эмитента осуществляется только после полной оплаты ценных бумаг. Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых

дополнительных акций на лицевые счета (счета депо) их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) акций.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акции в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария – номинального держателя Акции Эмитента должны быть внесены не позднее Даты окончания размещения.

8.3.2.2. Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акции в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акции этой категории (типа).

8.3.2.3. 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)

Лицом, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, является Регистратор.

После государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитент предоставляет Регистратору зарегистрированный Проспект и Акции зачисляются на эмиссионный счет Эмитента, открытый в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, ведение которого осуществляет Регистратор.

После исполнения обязательств по оплате Акции при внебиржевом размещении Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счету депо) приобретателя.

Приобретаемые при размещении на торгах Биржи Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акции на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД. При этом Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акции, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на Бирже в указанном выше порядке в течение соответствующего дня.

8.3.2.4. Размещение акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров

Неприменимо.

8.3.2.5. Юридическое лицо, организующее проведение торгов

Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов. Юридическим лицом, организующим проведение торгов, является Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13, основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739387411.

8.3.2.6. Предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу

Эмитент и (или) уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу.

8.3.2.7. Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров

Размещение Акции будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акции (ранее и далее – «Брокер»).

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокером), Эмитент планирует привлечь следующее лицо:

(1) Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ»*

Место нахождения: *127006, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Тверской, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, ком. 33.*

ОГРН: *1027739572343*

Основные обязанности в соответствии с его договором с Эмитентом:

- *удовлетворение заявок на покупку ценных бумаг по поручению и за счет Эмитента в соответствии с процедурой, установленной Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи;*
- *информирование Эмитента о количестве размещенных ценных бумаг и о размере полученных от продажи ценных бумаг денежных средств;*
- *перечисление денежных средств, получаемых Брокером в ходе размещения ценных бумаг на банковский счет Эмитента;*
- *совершение иных действий, предусмотренных соглашением между Эмитентом и Брокером, заключаемым не позднее Даты начала размещения.*

Наличие у брокера обязанностей по приобретению ценных бумаг, а при наличии такой обязанности – также количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое обязан приобрести брокер, и срок (порядок определения срока), в который (по истечении которого) брокер обязан приобрести такое количество ценных бумаг: на дату утверждения Проспекта соглашение с Брокером не заключено, в связи с чем обязанность Брокера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг не возникла; Эмитент планирует заключить договор с Брокером не позднее Даты начала размещения.

Наличие у брокера обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого брокер обязан оказывать услуги маркет-мейкера): на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером не заключено, в связи с чем обязанности Брокера, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера, не возникли; Эмитент планирует заключить договор с Брокером не позднее Даты начала размещения.

Наличие у брокера права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента тех же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права – дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным брокером, и срок (порядок определения срока), в течение которого брокером может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером не заключено, в связи с чем право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, не возникло; Эмитент планирует заключить договор с Брокером не позднее Даты начала размещения.

Размер (порядок определения размера) вознаграждения брокера, а если вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается брокеру за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (услуг маркет-мейкера), – также размер (порядок определения размера) такого вознаграждения: размер вознаграждения Брокера за услуги по размещению ценных бумаг будет установлен в соглашении между Эмитентом и Брокером и в любом случае не превысит 10% (Десять процентов) от цены размещения Акций.

8.3.2.8. Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

8.3.2.9. Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента 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

Неприменимо.

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:

Неприменимо.

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. Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Неприменимо.

8.3.2.13. В случае, если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение Акций 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 г. № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» («Указ № 81»):

В соответствии с пунктом 1 Указа № 81, в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02 марта 2022 г. устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности.

Перечень иностранных государств, указанных в подпункте «а» пункта 1 Указа №81 приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 г. № 430-р. В соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81, сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа № 81 и пункта 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 Разрешения Правительственной комиссии.

Порядок получения Разрешения Правительственной комиссии определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи

Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Разрешение Правительственной комиссии на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Правительственной комиссии будет необходимо в соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81. Кроме того, предусмотренные абзацем третьим подпунктом «а» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании Разрешения Банка России.

Таким образом, на основании подп. «г» п. 1 Указа № 81 сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения Разрешения Банка России в случае, если приобретателями размещаемых ценных бумаг и лицами, имеющими преимущественное право их приобретения, являются лица, указанные в подпункте «а» пункта 1 Указа № 81.

Разрешение Банка России на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Банка России будет необходимо в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81.

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

Цена размещения Акций, в том числе цена размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, предусмотренное ст. 40 и 41 Закона об АО, определяется Советом директоров Эмитента после окончания срока действия преимущественного права приобретения Акций и не позднее Даты начала размещения.

Цена размещения Акций определяется Советом директоров Эмитента, исходя из рыночной стоимости Акций, и не может быть ниже их номинальной стоимости.

В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об акционерных обществах» цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10% (Десять процентов), и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости.

Информация о цене размещения Акций раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Допускается установление ценового диапазона для предварительных заявок при размещении акций с использованием предварительного сбора заявок.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В соответствии со ст. 40 и 41 Закона об АО акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа).

Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 25 апреля 2024 г. (дату принятия единственным акционером Эмитента решения об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения Акций по открытой подписке).

Для осуществления преимущественного права приобретения указанных ценных бумаг Регистратор составляет список лиц, имеющих такое преимущественное право, в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о ценных бумагах для составления списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций размещается на Странице в сети Интернет в соответствующем разделе, предусмотренном для

уведомлений и сообщений, а также на сайте Эмитента в Интернете по адресу <https://www.qifa.ru>, в соответствующем разделе, предусмотренном для уведомлений и сообщений.

Эмитент раскрывает информацию, содержащуюся в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, путем опубликования уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг в Ленте новостей в день размещения уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций на Странице в сети Интернет (публикация уведомления в Ленте новостей осуществляется до размещения уведомления на указанном сайте).

Указанный день признается датой уведомления о возможности осуществления преимущественного права (далее – «Дата уведомления о преимущественном праве»).

Публикация уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг осуществляется после даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций, но не позднее, чем за 8 (Восемь) рабочих дней до Даты начала размещения.

В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров Эмитента лицом является номинальный держатель акций, Уведомление о возможности осуществления преимущественного права предоставляется также в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права должно содержать информацию о количестве размещаемых Акций, указание на то, что цена размещения Акций или порядок ее определения (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения ценных бумаг) будут установлены Советом директоров Эмитента не позднее Даты начала размещения, а также информацию о порядке определения количества Акций, которое вправе приобрести каждое лицо, имеющее преимущественное право их приобретения, порядке, в котором заявления этих лиц о приобретении Акций должны быть поданы Эмитенту, сроке, в течение которого эти заявления должны поступить Эмитенту (срок действия преимущественного права), и сроке оплаты размещаемых Акций.

Срок, в течение которого лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций, вправе подать Заявление о реализации преимущественного права (далее также – «Заявление»), составляет 8 (Восемь) рабочих дней с Даты уведомления о преимущественном праве (далее – «Срок действия преимущественного права»).

До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается. Лицо, имеющее преимущественное право приобретения размещаемых Акций, вправе полностью или частично реализовать свое преимущественное право приобретения размещаемых Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих ему обыкновенных акций, путем подачи Заявления в течение Срока действия преимущественного права и исполнения обязанности по их оплате в течение указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, а в случае раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, ранее Даты начала размещения – с Даты начала размещения.

В процессе осуществления преимущественного права приобретения дополнительных Акций с лицами, имеющими преимущественное право приобретения Акций, заключаются гражданско-правовые договоры в указанном ниже порядке. Подача Заявления лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление должно быть получено в течение Срока действия преимущественного права. Заявление лица, имеющего преимущественное право, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать подавшее его лицо и количество приобретаемых им ценных бумаг. Указанное заявление подается путем направления или вручения под роспись Регистратору документа в письменной форме, подписанного подающим заявление лицом, а если это

предусмотрено правилами, в соответствии с которыми Регистратор осуществляет деятельность по ведению реестра, также путем направления регистратору общества электронного документа, подписанного квалифицированной электронной подписью. Если правилами Регистратора на момент подачи Заявления будет предусмотрена возможность подписания такого электронного документа простой или неквалифицированной электронной подписью, электронный документ, подписанный простой или неквалифицированной электронной подписью, признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью.

Заявление, направленное или врученное Регистратору, считается поданным Эмитенту в день его получения Регистратором. Лицо, имеющее преимущественное право, не зарегистрированное в реестре акционеров Эмитента, осуществляет такое преимущественное право путем дачи соответствующего указания (инструкции) лицу, которое осуществляет учет его прав на акции Эмитента. Такое указание (инструкция) дается в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать количество приобретаемых ценных бумаг.

При этом заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг считается поданным Эмитенту в день получения Регистратором от номинального держателя акций, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, сообщения, содержащего волеизъявление такого лица.

Заявление считается неподанным Эмитенту в случае, если:

- Заявление не содержит сведений, которые должны в нем содержаться;
- Заявление не позволяет идентифицировать лицо, от имени которого подано Заявление, как лицо, включенное в список лиц, имеющих преимущественное право приобретения Акции;
- Заявление получено Эмитентом по истечении срока действия преимущественного права;
- к Заявлению, подписанному уполномоченным представителем лица, осуществляющим преимущественное право приобретения, не приложен оригинал или заверенная нотариально копия надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя.

Эмитент в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента получения Заявления обязан рассмотреть Заявление и направить лицу, подавшему Заявление, уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления), а в случае обнаружения обстоятельств, в связи с которыми реализация преимущественного права невозможна, – уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акции не является возможной.

Уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акции не является возможной, направляется в случае, если:

- Заявление не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта;
- Заявление подано с нарушением порядка, предусмотренного законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта.

Уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления) или об отказе в удовлетворении Заявления передается лицу, направившему Заявление, с использованием контактных данных заявителя, содержащихся в Заявлении (при наличии), и при условии строгого соблюдения требований законодательства Российской Федерации об использовании персональных данных заявителя.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента. При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

В случае получения уведомления об отказе в удовлетворении Заявления лицо, желающее осуществить преимущественное право приобретения Акции, до истечения Срока действия преимущественного права имеет право подать Заявление повторно, устранив недостатки, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акции было невозможным.

В случае неисполнения лицом, подавшим Заявление, обязанности по оплате приобретаемых Акции, такому лицу не позднее 3 (Трех) дней с истечения указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акции лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения (который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акции, в том числе о цене размещения Акции лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, направляется уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акции невозможно. Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента. При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

В случае если количество приобретаемых Акции, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, меньше количества Акции, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акции в отношении количества Акции, указанного в Заявлении; при этом Заявление удовлетворяется в отношении указанного в нем количества Акции.

В случае если количество приобретаемых Акции, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, больше количества Акции, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акции в отношении целого количества Акции, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте.

Если количество Акции, указанных в Заявлении, превышает максимальное количество Акции, которое может быть приобретено лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, а количество Акции, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, составляет не менее максимального количества Акции, которое лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акции, вправе приобрести в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акции, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акции в отношении максимального количества Акции, которое может быть приобретено данным лицом в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акции.

В случае если в указанный в настоящем пункте срок обязательство по оплате приобретаемых Акции будет исполнено частично, Эмитент оформляет и передает Регистратору поручение на перевод оплаченного количества Акции. Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче Акции, не оплаченных лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акции. В таком случае Эмитент отказывается от исполнения договора, предусматривающего размещение Акции в части Акции, не оплаченных лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции выпуска, и договор считается измененным с момента направления Эмитентом передаточного распоряжения Регистратору на перевод оплаченного количества Акции.

В случае если размер денежных средств, перечисленных Эмитенту в оплату дополнительных Акции, приобретаемых лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, превысит размер денежных средств, которые должны быть уплачены за приобретенные Акции, излишне уплаченные денежные средства подлежат возврату в безналичном порядке не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после истечения предусмотренного настоящим пунктом срока на оплату приобретаемых Акции или предъявления требования о возврате денежных средств. Возврат денежных средств производится по реквизитам, указанным в Заявлении, а если в Заявлении такие реквизиты не указаны, то по реквизитам, указанным в требовании о возврате денежных средств.

Эмитент не несет обязанностей, предусмотренных в настоящем пункте Проспекта в отношении Заявлений об осуществлении преимущественного права, о которых ему станет известно от Регистратора после окончания срока действия преимущественного права и в отношении Заявлений об осуществлении преимущественного права, которые считаются неподанными Эмитенту.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента / счетам депо в системе депозитарного учета номинального держателя Акций Эмитента вносятся после полной оплаты приобретателем приобретаемых Акций.

После оплаты Акций лицом, осуществившим преимущественное право, и в пределах срока размещения Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение о зачислении Акций на лицевой счет лица, осуществившего преимущественное право приобретения Акций (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции Эмитента).

Договоры о приобретении Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, считаются заключенными в момент направления Регистратору Эмитента указанного передаточного распоряжения.

Полностью оплаченные размещаемые дополнительные Акции должны быть зачислены на лицевые счета лиц, осуществляющих преимущественное право приобретения Акций, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или на счета депо в соответствующем депозитарии в срок, установленный законодательством Российской Федерации, правилами ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Регистратора, и правилами депозитарной деятельности соответствующего депозитария, но не позднее Даты окончания размещения. Акции считаются размещенными лицом, осуществляющим преимущественное право их приобретения, с момента внесения приходной записи по лицевому счету лица, осуществляющего преимущественное право, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или по счету депо в соответствующем депозитарии.

Порядок определения максимального количества ценных бумаг, которое может быть приобретено в рамках преимущественного права

Максимальное количество дополнительных Акций, которое может приобрести лицо в ходе осуществления преимущественного права приобретения размещаемых дополнительных Акций Эмитента, пропорционально количеству имеющихся у него обыкновенных акций Эмитента на 25 апреля 2024 г. (дату принятия единственным акционером Эмитента решения о размещении Акций) и определяется по следующей формуле:

$K = A * 26\,923\,077 / 50\,000\,000$, где

K – максимальное количество размещаемых Акций, которое может приобрести лицо, имеющее преимущественное право приобретения;

A – количество обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих лицу, имеющему преимущественное право приобретения дополнительных Акций, на 25 апреля 2024 г. (дату принятия единственным акционером Эмитента решения о размещении Акций);

26 923 077 (Двадцать шесть миллионов девятьсот двадцать три тысячи семьдесят семь) штук – количество Акций дополнительного выпуска;

50 000 000 (Пятьдесят миллионов) штук – общее количество размещенных обыкновенных акций Эмитента на 25 апреля 2024 г. (дату принятия единственным акционером Эмитента решения о размещении Акций).

Порядок подведения итогов и раскрытия информации об итогах осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Подведение итогов осуществления преимущественного права приобретения Акций производится Генеральным директором Эмитента в течение пяти дней после даты окончания срока оплаты Акций, приобретаемых в рамках осуществления преимущественного права, установленного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права.

В течение 5 (Пяти) дней с даты истечения срока оплаты Акций лицами, осуществляющими преимущественное право приобретения дополнительных Акций, Эмитент раскрывает информацию об итогах осуществления преимущественного права в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Данное сообщение должно содержать следующие сведения:

- о дате окончания размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право;*

- о количестве размещенных дополнительных Акции среди лиц, использовавших преимущественное право;
- о количестве дополнительных Акции Эмитента, оставшихся к размещению по открытой подписке после осуществления преимущественного права.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

8.3.5.1. Способ оплаты дополнительных Акции

Оплата дополнительных Акции может осуществляться денежными средствами в валюте Российской Федерации.

8.3.5.2. Порядок оплаты дополнительных Акции

Оплата размещаемых ценных бумаг производится в безналичном порядке.

- (1) При размещении Акции во внебиржевом порядке, а также в порядке осуществления преимущественного права оплата Акции осуществляется путем перечисления денежных средств на расчетный счет Эмитента по следующим реквизитам:

Полное наименование получателя: Публичное акционерное общество «КИФА»

Сокращенное наименование получателя: ПАО «КИФА»

ИНН получателя: 7720779760

Номер счета: 40702810201600008714

Тип счета: расчетный счет

Сведения о кредитной организации:

- Полное фирменное наименование: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»
 - Местонахождения: г. Москва
 - ИНН: 7728168971
 - БИК: 044525593
 - Корр. счет: 30101810200000000593
 - Форма расчетов: расчеты в форме перевода электронных денежных средств.
- (2) При размещении Акции на биржевых торгах денежные средства в оплату Акции должны перечисляться на счета Брокера.

Информация о счете Брокера в НРД, используемом для оплаты размещаемых Акции, раскрывается Эмитентом в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акции, которое раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения, и в любом случае не позднее даты опубликования информации о Периоде предварительного сбора заявок (в случае размещения Акции с предварительным сбором заявок).

В указанном сообщении Эмитентом должна быть раскрыта, помимо прочих сведений, следующая информация:

- Наименование владельца счета;
- Номер счета;
- КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг;
- ИНН получателя платежа;
- сведения о кредитной организации (полное фирменное наименование, сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ОГРН, ИНН, БИК, номер корреспондентского счета).

8.3.5.3. Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена. Наличная форма расчетов не предусмотрена.

8.3.5.4. Оплата ценных бумаг путем зачета денежных требований не предусмотрена, ценные бумаги не размещаются путем закрытой подписки.

8.3.5.5. Срок оплаты размещаемых ценных бумаг

При внебиржевом размещении приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления Эмитенту соответствующих денежных средств не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акции соответствующему приобретателю.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акции, оплачивает приобретаемые Акции в течение указанного в Уведомлении срока оплаты размещаемых Акции лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акции, в том числе о цене размещения Акции лицам, имеющим преимущественное право их приобретения.

Обязательство по оплате размещаемых Акции считается исполненным с момента зачисления денежных средств на указанный расчетный счет Эмитента.

При биржевом размещении Акции оплачиваются в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акции.

Расчеты по сделкам при размещении ценных бумаг производятся на условиях «поставка против платежа», в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам на Бирже. Обязательным условием приобретения Акции на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акции, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявке на приобретение количества Акции с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Денежные расчеты при размещении Акции по заключенным сделкам при размещении Акции осуществляются в день заключения соответствующих сделок. Обязательство по оплате размещаемых Акции денежными средствами считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Брокера, информация о котором будет раскрыта в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акции.

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

Ценные бумаги дополнительного выпуска размещаются путем открытой подписки.

Государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг. Эмитент осуществляет раскрытие информации на этапах эмиссии дополнительного выпуска Акции в порядке, установленном Законом о рынке ценных бумаг, Положением о раскрытии информации, Проспектом ценных бумаг.

Эмитент обеспечивает доступ к бухгалтерской (финансовой) отчетности, перечисленной в пунктах 6.1 и 6.2 Проспекта ценных бумаг и опубликованной на Странице в сети Интернет, в течение срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа к тексту Проспекта ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Адрес страницы Эмитента в Интернете, используемые им для раскрытия информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38593>.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в Ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами, в том числе в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации, до момента ее опубликования в Ленте новостей не допускается.

На дату утверждения Проспекта Эмитент не осуществляет раскрытие информации в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах в соответствии с п. 4 ст. 30 Закона о рынке ценных бумаг.

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

Документом, содержащим фактические итоги размещения ценных бумаг, который должен быть представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг, является уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

Иные сведения отсутствуют.

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

Неприменимо.