

Утвержден решением

Совета директоров АО «Инкаб Холдинг»
принятым « 29 » декабря 2025 г.,
Протокол от « 29 » декабря 2025 г.
№ б/н

Банк России

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «Инкаб Холдинг»

(полное фирменное наименование эмитента)

Акции обыкновенные

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

номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая

в количестве 30 000 000 (тридцать миллионов) 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 «Инкаб Холдинг»

Смильгевич А.В.

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг).....	5
1.1. Общие положения	7
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности.....	7
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....	17
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	18
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	19
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг.....	20
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента.....	21
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	23
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	24
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента.....	24
2.2. Основные финансовые показатели эмитента.....	26
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента	35
2.4. Сведения об основных дебиторах Эмитента	38
2.5. Сведения об обязательствах Эмитента	40
2.5.1. Сведения об основных кредиторах Эмитента	40
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения.....	48
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента.....	64
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	65
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента.....	78
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	94
2.8.1. Отраслевые риски.....	95
2.8.2. Страновые и региональные риски	97
2.8.3. Финансовые риски.....	101
2.8.4. Правовые риски	103
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	106
2.8.6. Стратегический риск	106
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	107
2.8.8. Риски кредитных организаций.....	108
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	109
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.....	110
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	113
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	113
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	124
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	126

3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	135
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	135
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента.....	137
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	137
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	137
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	138
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	139
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	139
5.2. Сведения о рейтингах эмитента.....	141
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	151
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	151
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	152
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций.....	152
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	152
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.....	153
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	153
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	153
5.9. Информация об аудиторе эмитента.....	153
5.10. Иная информация об эмитенте	156
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	157
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	157
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	158
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект.....	160
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	160
7.2. Указание на способ учета прав	160
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	160
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	160
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	160
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	160
7.4.3. Права владельца облигаций.....	160
7.4.4. Права владельца опционов Эмитента.....	160
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	160
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг.....	160
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	160
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	160
7.6. Сведения о приобретении облигаций.....	160

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	160
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	160
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....	160
7.10. Иные сведения	160
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	161
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	161
8.2. Срок размещения ценных бумаг	161
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении.....	162
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	162
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	162
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	176
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг...	176
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	180
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	182
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	182
8.6. Иные сведения	182
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения.....	183

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;

«ВОЛС» – волоконно-оптическая линия связи, технология передачи информации с помощью световых импульсов по оптическим волокнам;

«Генеральный директор» – единоличный исполнительный орган Эмитента;

«Группа» – Эмитент совместно с подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с МСФО (до того, как Эмитент стал холдинговой компанией Группы – ООО «Инкаб» с подконтрольными ему организациями, которые входили в периметр консолидации финансовой отчетности ООО «Инкаб» в соответствии с МСФО);

«ГТК» – грозозащитный трос;

«Дата начала размещения» – дата начала размещения Акции;

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

«Завод» – предприятие Группы в д. Нестюково (Пермский край, м.о. Пермский), производящее ОВК;

«Закон о банкротстве» – Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

«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»;

«Инкаб» – см. «Группа» выше.

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

«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;

«Общее собрание акционеров» – общее собрании акционеров Эмитента;

«ОВК» – оптический волоконный кабель;

«ОКГТ» – оптический кабель, встроенный в грозозащитный трос;

«ООО «Инкаб» – Общество с ограниченной ответственностью «Инкаб» (ИНН 5904199692, ОГРН 5085904000881) – основное операционное дочернее общество Эмитента, сведения о котором приведены в п. 5.1 Проспекта, и бывшая холдинговая компания Группы;

«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 «Регистратор Интрако», осуществляющее ведение реестра

акционеров Эмитента, сведения о котором приведены в п. 5.8 Проспекта;

«РСБУ» – российские стандарты бухгалтерского учета;

«Совет директоров» – совет директоров Эмитента;

«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=395553>;

«Устав» – устав Эмитента в действующей редакции;

«ЦОД» – центр(ы) обработки данных»;

«Эмитент» – Публичное акционерное общество «Инкаб Холдинг» – эмитент, в отношении ценных бумаг (Акции) которого составлен Проспект.

1.1. Общие положения

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы, содержащаяся в Проспекте, раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за три последних завершённых отчетных года (2022 – 2024 годы), включающей в себя аудиторское заключения независимого Аудитора, ссылка на которую содержится в п. 6.2 Проспекта, а также промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, включающей в себя заключение по результатам обзорной проверки. Эмитент создан 08 октября 2024 г., и консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с МСФО за 2022 и 2023 годы является консолидированная финансовая отчетность ООО «Инкаб» – предыдущей холдинговой компании Группы и ее основного производственного актива.

Консолидированная 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 «Инкаб Холдинг»
Сокращенное фирменное наименование на русском языке:	ПАО «Инкаб Холдинг»
Полное фирменное наименование на английском языке:	Public Joint Stock Company Incab Holding
Сокращенное фирменное наименование на английском языке:	PJSC Incab Holding
Место нахождения эмитента:	Пермский край, м.о. Пермский, д. Нестюково
Адрес эмитента:	614532 Пермский край, м.о. Пермский, д. Нестюково, ул. Придорожная, д.2.

Сведения о способе создания эмитента:

Эмитент создан путем учреждения на основании решения единственного учредителя от 30 августа 2024 г., зарегистрирован Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 17 по Пермскому краю за основным государственным регистрационным номером 1245900016526.

Дата создания эмитента: 08 октября 2024 г.

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

Эмитент не изменял полного фирменного наименования.

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

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента	1245900016526
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента	5948073993

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:

Общая информация о Группе и Эмитенте

Эмитент является холдинговой организацией и не ведет операционную деятельность. Основной операционной компанией Группы является ООО «Инкаб» (далее – «Инкаб»), 100% доля в которой принадлежит Эмитенту. ООО «Инкаб» занимается производством оптического кабеля на собственном Заводе и реализует продукцию конечным покупателям, формируя более 95% доходов Группы.

Группа разрабатывает и производит оптические кабели, составляющие основу современных телекоммуникационных сетей: от магистральных линий и широкополосного доступа в Интернет до городской и домовый инфраструктуры. Продукция Группы охватывает все типы прокладки — подвесные, грунтовые, для прокладки в кабельной канализации, лотках, трубах и т.д., внутриобъектовые и специализированные, включая подводные кабели для морской телекоммуникации на глубинах до 4000 метров. Портфель также включает ключевые решения для смежных отраслей: для энергетики - кабель, встроенный в грозозащитный трос, выполняющий двойную функцию защиты ЛЭП и передачи данных, а для завершения сетей — оптические патч-корды и кабельные сборки. Отдельное направление — специальные кабели, кабели-датчики для мониторинга физических параметров и деформаций (применяются в химической промышленности).

Группа является одним из ключевых поставщиков оптоволоконного кабеля для стратегических национальных и международных проектов, включая новую ТрансЕврАзийскую волоконно-оптическую линию связи (TEA NEXT). Решения Группы также лежат в основе крупных государственных программ, таких как «Цифровая экономика РФ» (в части подключения социально значимых объектов) и федеральный проект «Устранение цифрового неравенства».

Группа состоит из 8 юридических лиц, включая Эмитента - ПАО «Инкаб Холдинг» и ООО «Инкаб». Личным законом всех компаний Группы, кроме ММС “Incab.Export”, является российское право, а личным законом ММС “Incab.Export” является право Республики Азербайджан.

Перечень компаний Группы

№	Наименование	ИНН / налоговый номер	Краткое описание	Отражение в отчетности МСФО Группы, доля владения
1	ПАО «Инкаб Холдинг»	5948073993	Холдинговая компания Группы	Холдинговая компания Группы
2	ООО «Инкаб»	5904199692	Производитель оптического кабеля	На 100% принадлежит Эмитенту, до создания Эмитента –

				холдинговая компания Группы
3	ООО «Окей-кабель»	5904269607	Торговый дом	На 24% принадлежит Эмитенту (полностью подконтролен)*
4	ООО «Инкаб.Про»	5904316046	Разработчик проектных решений	На 49% принадлежит Эмитенту (полностью подконтролен)*
5	ММС «Incab.Export»	1406849551	Торговый дом	На 90% принадлежит ООО «Инкаб»
6	ООО «Инкаб Дальний Восток»	2502079199	Производитель подводного кабеля	На 72% принадлежит Эмитенту
7	ООО «ЦТК «ВОЛС.Эксперт»	9723007910	Компания, осуществляющая обучение технических специалистов на рынке РФ и СНГ	На 50% принадлежит Эмитенту
8	ООО «Волс Центр»	7720474494	Торговый дом	На 49% принадлежит Эмитенту

* ООО «Окей-Кабель» и ООО «Инкаб.Про» осуществляют значимую операционную деятельность, выражающуюся, в основном, в перепродаже продукции ООО «Инкаб» и оказании вспомогательных услуг. Группа контролирует указанные компании за счет того, что Смильгевич К.С. – супруга конечного бенефициара Группы Смильгевича А.В. – владеет значительными долями в ООО «Окей-Кабель» (76%) и ООО «Инкаб.Про» (31%). Оставшиеся 20% в уставном капитале ООО «Инкаб.Про» являются «казначейской» долей (принадлежат самому ООО «Инкаб.Про»). Г-жа Смильгевич фактически действует в интересах Эмитента при принятии решений по существенным вопросам деятельности указанных компаний. Подконтрольность указанных компаний Эмитенту обеспечивается, также, положениями их уставов и заключенных в их отношении корпоративных договоров.

В 2023 г. руководство Группы приняло решение учитывать некоторые компании, включенные в консолидированную отчетность Группы, как совместные или ассоциированные предприятия. Так, к совместным предприятиям относится, в частности, ООО «ЦТК «ВОЛС.Эксперт», в котором Эмитент владеет 50% долей. Ассоциированным предприятием является ООО «Волс Центр», в котором Эмитент владеет 49% долей.

Смысл Инкаба

Инкаб – это коммерчески успешная Группа, которая создает кабельные решения мирового уровня и решает задачи клиентов. Кроме того, это место для реализации талантов и устремлений.

Своим трудом Инкаб создает основу современной цифровой инфраструктуры – «цифровые дороги», соединяет людей, машины и идеи с помощью света, способствует развитию коммуникаций, формирующих реальную ценность и меняющих мир.

Оптический кабель Инкаба — это световые дороги, по которым идеи трансформируются в инновации, мечты — в реальность, а мир — в единое целое.

Группа видит долгосрочный потенциал своих продуктов: глобальный спрос на оптические решения растет, потому что мир жаждет соединения, скорости и максимальной реализации идей. Инкаб находится в самой основе этой трансформации, поставляя кабели для дата-центров, транснациональных линий связи, телемедицины и 5G, умных городов, исследований и мониторинга критической инфраструктуры.

Бизнес Группы масштабируем, гибок, устойчив и приносит реальную ценность — это результат 18 лет смысловой интеллектуальной работы. Инкаб соединяет технологические инновации, надежные партнерские отношения и международное присутствие, чтобы строить инфраструктуру, которая будет служить десятилетиями.

Во времена Золотой лихорадки выигрывали те, кто предоставлял инструменты – лопаты и кирки, сегодня данные и коммуникации стали новым «золотом», а оптические кабели Инкаба – ключевым инструментом, делающим это богатство доступным.

Правила жизни Инкаба

Принципы Инкаба отражают саму Группу, ее подлинный интерес к делу, инкабовский подход к созданию продуктов – стремление превосходить ожидания клиентов по качеству и сервису.

ИН-

- *Интеллект, инновации и индивидуальный подход – базовые смыслы Инкаба, то, что зашиито в его имя и то, что руководит его выбором. Основа Инкаба - стремление к новому, решения на базе интеллекта и внимательное отношение к задачам клиентов.*

СОСТОЯНИЕ

- *В Инкабе верят, что наше внутреннее состояние определяет реальность. Каждый в Группе живет и работает из парадигмы: "Я в порядке, и мир в порядке".*
- *Я - причина, а не следствие. В Группе верят, что все происходящее - результат нашего личного выбора. Понимают, что "иметь" вырастает из "делать", а "делать" – из "быть". Стараются делать из бытийности и причинности.*

ЛЮДИ

- *Команда, партнёры, клиенты и акционеры получают полную поддержку Инкаба. Для каждого в Группе важны честность в отношениях и выполнение взятого слова.*
- *В Группе верят, что Инкаб – это питательная среда для реализации талантов, идей и проектов.*

СТРАСТЬ И КАЧЕСТВО

- *Работа с полной отдачей и страстью, фокусируясь на целях.*
- *Постоянное развитие продуктов, процессов и себя. Ориентир Инкаба – мировые стандарты.*
- *Признание ошибок, анализ их коренных причин и изменения. Это путь Группы к постоянному улучшению.*
- *Качество для Инкаба – это делать правильно всегда, даже если никто не смотрит (Генри Форд).*

НАШ УНИКАЛЬНЫЙ СТИЛЬ

- *Границ реально нет, они только в наших головах.*
- *Свет! Цвет! Творчество! Рок-н-ролл! Это «мантра» Инкаба. Группа вдохновляется творчеством, ищет нестандартные решения и радуется жизни – ведь без этого невозможно создать что-то выдающееся.*

Группа «Инкаб» сегодня

ООО «Инкаб» является крупнейшим заводом по производству оптического кабеля в России и СНГ (по данным Ассоциации «Электрокабель») и лидером по переработке оптического волокна. Завод был основан в 2006 г. в Перми, а его официальное открытие состоялось в 2007 г. На рынок оптического кабеля Инкаб вышел одним из последних из числа действующих конкурентов. Несмотря на поздний старт, уже к 2012 г. Завод занял лидирующие позиции на российском рынке. За 18 лет работы Инкаб переработал более 18 млн км оптического волокна (из них около 1,05 млн км – в 2024 г. и около 0,44 млн км – в первом полугодии 2025 г.). В 2024 г. Завод выпустил более 67 тыс. км, а в первом полугодии 2025 г. – уже более 36 тыс. км оптического кабеля.

Офис ООО «Инкаб» и производственные мощности Завода расположены в деревне Нестюково Пермского района (Пермский край). Территория Завода составляет 9 га. На территории расположены:

- Производственный корпус площадью 11773 кв. м.
- Административный корпус, рассчитанный на 250 рабочих мест.
- Складские площади: 9139,9 кв. м.

В таблице ниже представлена динамика основных результатов деятельности Инкаба:

Показатель	на 31.12.2022	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 30.06.2024	на 30.06.2025
Отгрузка готовой продукции, км кабеля	68 059	67 853	67 319	31 262	36 412
Динамика (год к году или 6 месяцев к 6 месяцам), %	-7,25%	-0,30%	-0,79%	10,7%	16,47%
Отгрузка оптического волокна в кабеле, км	1 553 717	1 444 524	1 045 335	445 163	444 349
Динамика	-4,72%	-7,03%	-27,63%	-42,3%	-0,18%
Выручка, млн руб.	5 757	6 341	6 082	2 650	2 483
Динамика, %	-26,00%	10,15%	-4,09%	-15%	-6,30%
EBITDA, млн руб.	814	1 048	1 061	490	455
Динамика, %	26,63%	28,70%	1,20%	0,5%	-6,98%
Среднесписочная численность сотрудников Группы, человек	438	456	474	484	476
Динамика, %	-	4,11%	3,95%	2,8%	-2,7%

Новый завод Группы по производству подводного оптоволоконного кабеля на Дальнем Востоке

Помимо ООО «Инкаб» в структуру Группы входит еще один производственный актив – ООО «Инкаб Дальний Восток», новый завод Группы по производству высокомаржинальной продукции – подводного оптоволоконного кабеля – по Федеральной целевой программе. Строящийся завод размещается на территории Славянского судоремонтного завода в порту Славянка (Приморский край).

Доступ к портовой инфраструктуре на территории предприятия – ключевое конкурентное преимущество, так как кабель стандартной длины весит 80 тонн и занимает объем двух вагонов. Размещение завода по производству подводного кабеля фактически на причале соответствует

лучшей мировой практике, позволяя осуществлять отгрузку кабеля с завода прямо на монтажное судно.

Строительство завода начато в 2025 г., а его запуск запланирован на 1 квартал 2026 г. На дату утверждения Проспекта готовность завода можно оценить приблизительно как 80%, уже достигнуты следующие важные промежуточные результаты:

- пройдены квалификационные испытания, включая специализированные испытания на высокое давление на собственном стенде уникальной конструкции,
- получены декларации Министерства цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации – разрешительная документация для ОВК, которая даёт право на присоединение к сети общего доступа и является основанием для применения продукции нового завода в проектах,
- подписан контракт на поставку основного производственного оборудования и ведется подготовка помещений завода к его установке.

Ожидается, что в строительство завода за период 2025-2026 гг. будет вложено более 600 млн руб. за счет льготного целевого займа от Фонда развития промышленности. Договор о предоставлении такого займа был заключен в июле 2025 г.

Мощность завода по выпуску продукции составляет 100 тыс. км кабеля в год. Исходя из текущих данных по требуемому объему импортозамещения и реализуемым проектам прокладки подводной ВОЛС, Эмитент планирует загрузку мощности не менее, чем на 50% ежегодно.

История и достижения Инкаба

Производство оптического кабеля было начато в 2007 г. на арендованных производственных площадях соучредителя - ПАО «Пермская научно-производственная приборостроительная компания (ПНППК)». В 2007 - 2012 гг. происходило расширение продуктовой линейки и наращивание мощностей.

В 2012 г. Инкаб первым в России запустил производство оптических кабелей для вертикальной прокладки в многоэтажных зданиях – стал крупнейшим поставщиком в проекты «волокно в дом» МГТС и Ростелеком.

В 2013 г. Инкаб начал строительство собственной производственной площадки в деревне Нестюково Пермского района Пермского края.

В 2014 г. был произведен запуск первой очереди новой производственной площадки, в том числе запуск нового продукта – оптического кабеля, встроенного в грозозащитный трос (ОКГТ). Инкаб создал производство ОКГТ полного цикла и стал вторым производителем этого продукта в СНГ. Для проектов ФСК ЕЭС и Россетей по модернизации ВОЛС на ЛЭП Инкаб произвёл и поставил более 10 500 км ОКГТ.

В 2015 г. – проведено уточнение стратегии и состоялось начало экспансии на зарубежные рынки.

В 2015 г. начата разработка специальных оптических и гибридных кабелей, используемых в системах мониторинга в качестве кабелей-датчиков.

В 2016 г. Инкаб становится крупнейшим поставщиком кабеля в проекте «Устранение цифрового неравенства» (реализуется в рамках федерального проекта «Информационная инфраструктура» национальной программы «Цифровая экономика»). Цель проекта – обеспечить небольшие населённые пункты (до 500 человек) качественной связью и бесперебойным доступом в Интернет. Специально для проекта «Цифровая экономика» Группой было произведено 54 200 км оптического кабеля.

В 2016 - 2021 гг. - происходит развитие продаж за рубежом (Европа и США), запуск собственного производства в США и Германии. К началу 2022 г. 40% прибыли Группы создавалось за пределами СНГ. Это значимый период для компании с точки зрения постановки цели выхода на мировой уровень во всех аспектах деятельности.

Также в это время происходит наращивание рыночной доли в сфере энергетики (поставки ОКГТ) и занятие лидирующих позиций в нише кабелей для мониторинга нефтяных и газовых скважин.

В 2021 г. был реализованы следующие стратегические решения: внедрение ERP системы SAP S4/Hana, выпуск облигационного займа на Бирже.

В 2021 г. Инкаб стал ведущим партнером-поставщиком уникального инфраструктурного проекта - строительства магистральной волоконно-оптической линии связи нового поколения - TEA NEXT (ТранзитЕвропаАзия <https://tea-next.ru/>), призванного соединить западную и восточную границы России современной ВОЛС.

В 2022 - 2024 гг. проходит адаптация к новым условиям, уточнение стратегии в части географической диверсификации (фокус на рынках России, СНГ и дружественных стран), усиление направления Спецкабель, как точки роста, максимизация EBITDA, снижение кредитного портфеля.

2023 и 2024 гг. стали лучшими в истории Инкаба за счет реализации лидерской стратегии работы на разных продуктовых рынках (1-2 место в сегментах Телеком, энергетика, нефтегаз), выстраивания стратегического партнерства с крупнейшими клиентами в рамках инфраструктурных проектов (TEA NEXT), оптимизации расходов и ориентации команды на максимизацию маржинальной прибыли от продаж и EBITDA, выхода на рынок центров обработки данных (ЦОД).

В 2025 г. Завод отметил свое 18-летие. С 2012 г. Инкаб удерживает лидерство по объему выпуска оптического кабеля в СНГ. На дату утверждения Проспекта в компаниях Группы работает около 460 сотрудников, в том числе 276 человек (60%) – производственный персонал и 184 человека (40%) – административный. Текучесть персонала находится в границах 20%. Важной составляющей успеха является стратегия по диверсификации (как продуктовой, так и географической), включающая освоение новых смежных ниш, в частности, поставки продукции на рынки дружественных стран.

В 2025 г. начато строительство нового завода Группы по производству кабеля для подводных линий связи в пгт Славянка Приморского края – на базе ООО «Инкаб Дальний Восток». В 2026 г. Группа планирует запустить этот завод. Производство таких кабелей является хай-теком отрасли из-за сверхвысоких требований к стабильности производственных процессов.

Продуктовая линейка и отрасли применения

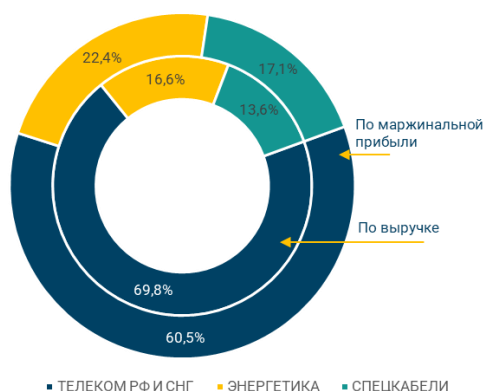
Продукция Завода насчитывает более 100 типов конструкций оптического кабеля, предназначенных для применения в трех ключевых отраслях:

- *Телекоммуникации: волоконно-оптические кабели для передачи оптических сигналов, используемые при строительстве линий связи, как на магистральных, так и локальных системах. В 2024 г. ООО «Инкаб» расширил деятельность в Телеком-отрасли, заявив о выходе на рынок центров обработки данных (ЦОД), предлагая рынку волоконно-оптические коммутационные шнуры, кабельные сборки и оптические коммутационные панели.*

- *Энергетика: оптические кабели, встроенные в защитные грозотросы (ОКГТ) и коррозионностойкие грозозащитные тросы (ГТК).*

- *Нефтегаз (Спецкабели): специальные оптические, электрические и гибридные кабели для мониторинга нефтяных и газовых скважин, трубопроводов и других объектов. Линейка специальных кабелей также востребована и в других отраслях, но в меньшей степени.*

В структуре продаж по итогам 2024 г. наибольшую долю в отгрузке и в маржинальной прибыли занимает направление Телекоммуникации: 70% и 60%, соответственно.



При этом наиболее маржинальными являются направления продаж в Энергетике и Спецкабелей. Группа имеет 5 патентов по данным направлениям: патент № 165383 на огнестойкий волоконно-оптический кабель, патент № 182803 на грозозащитный трос, патент № 196489 на оптический кабель связи, патент № 2799502 на волоконно-оптический кабель связи, патент № 2825018 на оптико-волоконный кабель для распределенного мониторинга изменения формы протяженных объектов. Также в работе находятся 2 патента по направлению подводных волоконно-оптических кабелей связи (заявки на патент № 2025130608/28(071828) и № 2025130611/28(071832)). Запатентованная продукция является уникальной для российского рынка и позволяет компаниям, которые внедряют эти инновационные продукты существенно сократить расходы на ФОТ благодаря возможности удаленного мониторинга объектов на всем их протяжении даже в самых удаленных и труднодоступных местах.

Рыночные перспективы и развитие

Спрос на оптический кабель в России и СНГ продолжает расти, чему способствуют:

- Строительство и модернизация ВОЛС (в том числе для реализации крупных проектов, таких как: TEA NEXT, Сила Сибири, Синергия Арктики и др.).
- Национальные проекты, включая «Экономика данных» и «Цифровая экономика».
- Строительство центров обработки данных (ЦОД) и цифровизация инфраструктуры.
- Развитие территорий Арктики, Сибири и Дальнего Востока, а также других территорий России.
- Рост потребности в кабелях для строительства жилья, «умных домов», энергосбытового комплекса и перехода на 5G.
- Повышение требования к объемам и качеству передаваемого контента.

География и рынок сбыта

Группа активно развивает продажи не только на внутреннем российском рынке, но и за рубежом. Важными рынками сбыта являются страны СНГ (Азербайджан, Узбекистан, Казахстан), а также страны Ближнего Востока (ОАЭ, Саудовская Аравия, Египет). Перспективные рынки для Группы включают другие страны Азии и Африки, а также страны Латинской Америки (в качестве примеров можно привести Индонезию и Мексику).

Группа поставляет продукцию, в том числе, через сеть опытных и квалифицированных дилеров, работающих по всей России и СНГ. Основная доля оборота продукции приходится на Россию. Более 15 дилерских компаний ведут плотное сотрудничество с Заводом, в своей коммуникации с покупателями следуя принципу «общение с дилером — это общение с Заводом».

Устойчивое развитие

Деятельность Группы соответствует принципам устойчивого развития и лучшим практикам в области социальной и экологической ответственности. Группой внедрены системы менеджмента качества (ISO 9001:2015), экологического менеджмента (ISO 14001:2015) и охраны труда (ISO 45001:2018).

Экологическая политика:

Завод относится к объектам 3-й категории с незначительным воздействием на окружающую среду. На предприятии не используются и не образуются отходы 1-2 классов опасности. Отходы 3-5 классов передаются на переработку. В атмосферу выбрасывается минимальное количество загрязняющих веществ, используется пыле-газоочистное оборудование. Сбросы в водоёмы отсутствуют, применяется многооборотная система водоснабжения. Жидкие коммунальные отходы направляются в канализацию для очистки.

Кадровая и корпоративная политика:

Группа ставит перед собой задачу развития и самореализации сотрудников, обеспечивая открытость и доступность руководства. В Группе реализован общий чат для всех сотрудников, включая топовый персонал, где вопросы, предложения, замечания можно внести без бюрократических барьеров. Регулярно проводятся опросы среди сотрудников, чтобы понять их мнение о компании и улучшить рабочие условия. Индекс лояльности сотрудников (eNPS) в 2024 г. составил 28,6%, что отражает высокий уровень удовлетворенности.

Для молодежи действует программа стажировок и трудоустройства, а также поддерживается активное сотрудничество с профильными учебными заведениями. За 2024 г. 39% вакансий были закрыты молодыми специалистами. Из них 68% - выпускники ВУЗов, прошедшие стажерскую программу на Заводе и ставшие специалистами и инженерно-техническими работниками, 32% - студенты и выпускники профильных средне-специальных учебных заведений.

Производственная площадка в Нестюково является объектом как промышленного, так и образовательного туризма. За 2024 г. Завод посетило не менее 50 экскурсионных групп.

Большая часть коллектива сосредоточена на площадке в д. Нестюково Пермского района. Здесь находится центр притяжения событий и мероприятий для команды Группы. Ежегодно проводится ряд общекомандных культурно-массовых, спортивных и других корпоративных мероприятий, в которых принимают участие и члены семей сотрудников (ЗаБег.РФ, Краевые Спартакиады трудящихся, Летний и Зимний семейные Пикники и т.д.). Работа с командой - еще один приоритет в работе Группы. Команда - основа процессов, её дух и состояние поддерживаются и другими проектами и инициативами Группы. Так, например, ежегодно вручается премия «Человек Года», призванная отметить успехи наиболее ценных сотрудников.

Качество и цифровизация процессов:

Группа придерживается философии качества, ориентированной на потребителей, инновации и совершенствование процессов. В своей деятельности Инкаб особое внимание уделяет следующим аспектам:

- *ориентация на потребителя, установление с клиентами не только деловых, но и человеческих отношений,*
- *открытость к новому и постоянное совершенствование процессов,*
- *лидерство и приверженность высшего руководства целям компании, вовлеченность персонала, формирование осознанной команды, настроенной на создание инноваций.*

Эти и другие принципы закреплены в Политике в области качества предприятия и реализуются в непрерывном порядке. Кроме того, на Заводе внедрены механизмы Бережливого производства и технологии Кайдзен.

Цифровизация процессов является обязательным условием управления этими процессами. Цифровая инфраструктура представляет собой систему, через которую реализуется управление процессами, особенно критическими (например, планирование и выполнение заказов).

Основой цифровой инфраструктуры является ERP система международного уровня - SAP S/4 HANA, внедренная в большинство процессов в компании, что позволяет контролировать все основные процессы и получать максимально достоверную отчетность. Внедрение ERP системы мирового уровня повысило управленческие компетенции команды.

Проектирование ВОЛС и образовательные проекты

Помимо производства, Группа предоставляет услуги по проектированию ВОЛС, включая подбор кабелей, расчеты нагрузок, помощь в проектной документации и консалтинг.

Группа также активно поддерживает образовательные проекты, например, совместно с партнерами развивает образовательный проект «ВОЛС.Эксперт» (адрес страницы в Интернете: <https://vols.expert/>), который является лучшим в России и СНГ по теме проектирования, строительства и эксплуатации ВОЛС.

Волс.Эксперт представляет собой:

- *объединенную базу знаний двух лидеров рынка: СвязьСтройДеталь и Инкаб,*
- *профессиональный учебный центр с тренерами-практиками, организующий онлайн и оффлайн обучение по России и в странах ближнего зарубежья,*
- *отраслевую биржу деловых контактов,*
- *конфигураторы решений при проектировании, подборе и строительстве ВОЛС, а также проведении технических расчетов. Всего на сайте ВОЛС.Эксперт в 2024 г. произведено 57 377 расчётов.*

Суммарно с 2018 г. обучение в Учебном Центре «ВОЛС.Эксперт» прошли более 10 000 человек.

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»)¹ 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, обыкновенные акции Эмитента), с иностранными лицами из «недружественных юрисдикций»² 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,

¹ 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».

² 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.

содержащих условия осуществления или исполнения таких сделок³.

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 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: **100 (сто) рублей.**

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Акционеры – владельцы обыкновенных акций Эмитента имеют право:

- 1) участвовать в заседании Общего собрания акционеров и в заочном голосовании для принятия решений Общим собранием акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции в соответствии с Законом об АО и Уставом;*
- 2) получать дивиденды в порядке, предусмотренном законодательством и Уставом, в случае объявления их Эмитентом;*
- 3) на основании договора с Эмитентом в целях финансирования и поддержания деятельности Эмитента в любое время вносить в имущество Эмитента безвозмездные вклады в денежной или иной форме, которые не увеличивают уставный капитал Эмитента и не изменяют номинальную стоимость акций;*
- 4) получать в случае ликвидации Эмитента часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость;*
- 5) в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством и Уставом, получать информацию о деятельности Эмитента и знакомиться с бухгалтерской и иной документацией Эмитента;*
- 6) обжаловать решения органов Эмитента, влекущие гражданско-правовые последствия, в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством;*
- 7) требовать, действуя от имени Эмитента, возмещения причиненных Эмитенту убытков;*
- 8) оспаривать, действуя от имени Эмитента, совершенные им сделки по основаниям, предусмотренным действующим законодательством, и требовать применения последствий их недействительности, а также применения последствий недействительности ничтожных сделок Эмитента;*
- 9) отчуждать принадлежащие им акции Эмитента без согласия других акционеров и Эмитента.*

³ Порядок получения указанного 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».

Акционеры Эмитента имеют иные права, предусмотренные законодательством и Уставом.

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: 30 000 000 (тридцать миллионов) штук.

Способ размещения: *открытая подписка.*

Сроки размещения: *даты начала и окончания размещения Акций определяются решением Генерального директора.*

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения Акций (далее по тексту – «Дата начала размещения») определяется решением Генерального директора 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 Генерального директора, 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 решением Генерального директора при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленному в Проспекте ценных бумаг.

В случае отмены решения Генерального директора 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 (если Эмитентом будет определен биржевой порядок размещения Акций) 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 Генерального директора одновременно с определением Даты начала размещения. При определении Даты окончания размещения Генеральный директор 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

Дата 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 после окончания срока действия преимущественного права приобретения Акций и не позднее Даты начала размещения. Цена размещения Акций определяется Советом директоров 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.

Цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости.

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, являвшиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 02.06.2025 г. – дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии Общим собранием акционеров решения об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения Акций по открытой подписке.

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 (применимо, если Эмитентом будет определен биржевой порядок размещения Акций): Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС».

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

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

Эмиссия Акций осуществляется с целью снижения долговой нагрузки Группы для высвобождения денежного потока на расширение операционной деятельности Группы.

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, а также цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Привлеченные за счет размещения Акций денежные средства Эмитент планирует направить на увеличение капитала ООО «Инкаб» через внесение их в добавочный капитал. Далее ООО «Инкаб» направит эти денежные средства на погашение существенной части собственного кредитного портфеля.

Высвобожденный в результате погашения кредитов денежный поток будет направлен на расширение операционной деятельности Группы, в том числе на развитие нового завода по производству подводного кабеля ООО «Инкаб ДВ».

На дату утверждения Проспекта общая величина кредитного портфеля ООО «Инкаб» составляла:

<i>Краткосрочные кредиты и займы, руб.</i>	<i>1 064 812 186,00</i>
<i>Долгосрочные кредиты и займы, руб.</i>	<i>2 739 667 678,04</i>
<i>Всего кредиты и займы, руб.</i>	<i>3 804 479 864,04</i>

Эмитент ожидает, что на середину 2026 г. общий размер кредитного портфеля Группы (с учетом выборки по льготному займу ФРП для финансирования строительства нового завода Группы на Дальнем Востоке) составит около 4,5 млрд руб.

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей (исходя из базового сценария размещения 20 000 000 Акций или 2/3 всего объема выпуска Акций).

Величина дополнительного финансирования и его источники (если, по мнению эмитента, ожидаемых поступлений по итогам эмиссии будет недостаточно для финансирования всех предполагаемых целей):

Эмитент рассчитывает, что поступлений от размещения Акций (исходя из базового сценария размещения 20 000 000 Акций или 2/3 всего объема выпуска Акций по номинальной стоимости) будет достаточно для погашения существенной части кредитов Группы (более 40% предполагаемого кредитного портфеля Группы на середину 2026 г.). Высвобожденного денежного потока будет достаточно для расширения операционной деятельности Группы, дополнительного финансирования для достижения данной цели не потребуется.

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):

Эмитент рассчитывает, что будущая экономия на процентных платежах по кредитам, привлеченным ООО «Инкаб», значительная часть которых будет погашена за счет выручки от размещения Акций, существенно превысит предполагаемые расходы, связанные с эмиссией Акций.

Размер ожидаемых чистых поступлений по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) либо процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска:

Предполагаемый объем привлекаемых инвестиций – 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей (исходя из базового сценария размещения 20 000 000 Акций или 2/3 всего объема выпуска Акций по номинальной стоимости). Потенциальные расходы, связанные с размещением Акций, составят ориентировочно от 100 000 000 (Ста миллионов) рублей до 140 000 000 (Ста сорока миллионов) рублей. Исходя из этого, Эмитент ожидает, что размер чистых поступлений по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) составит от 1 860 000 000 (Одного миллиарда восьмисот шестидесяти миллионов) рублей до 1 900 000 000 (Одного миллиарда девятисот миллионов) рублей.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Регистрация Проспекта, приобретение публичного статуса, допуск Акций к размещению и публичному обращению на Бирже, а также предложение Акций неограниченному кругу лиц проводятся Эмитентом для того, чтобы обеспечить прозрачность деятельности Группы, расширить базу акционеров и возможности по привлечению капитала, повысить уровень

корпоративного управления и прозрачности деятельности Группы, способствовать повышению узнаваемости и усилению бренда Группы, привлекательности Группы для инвесторов, потенциальных партнеров и сотрудников.

Планы развития Эмитента с учетом публичного статуса:

В связи с приобретением публичного статуса Эмитент планирует:

- оптимизировать структуру управления бизнесом в целях наиболее эффективного использования активов Группы;
- осуществить комплекс мероприятий по повышению показателей хозяйственной деятельности Группы, включая:
 - повышение операционной эффективности и инвестиционной привлекательности;
 - привлечение новых финансовых ресурсов;
 - раскрытие информации на рынке ценных бумаг;
 - повышение качества корпоративного управления;
 - повышение капитализации Эмитента;
 - развитие и укрепление связей с уже имеющимися контрагентами и выстраивание отношений с новыми;
 - разработка и создание новых продуктов;
 - укрепление имиджа Эмитента.

Прогнозы развития Эмитента с учетом публичного статуса:

Эмитент полагает, что приобретение Эмитентом публичного статуса позволит Группе продолжить эффективно управлять бизнесом, повысить инвестиционную привлекательность, поддержит прозрачность бизнеса Группы в интересах акционеров и партнеров, а также финансового рынка в целом.

Приобретение публичного статуса, а также формирование Совета директоров с участием независимых директоров и создание комитетов Совета директоров расширят практику Группы по внедрению лучших подходов ответственного корпоративного управления, которое будет учитывать интересы всех акционеров при принятии стратегических и финансовых решений.

Регистрация Проспекта не осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Закона о рынке ценных бумаг.

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

Поскольку Эмитент, в отличие от его дочерних обществ, не ведет производственной и торговой деятельности, Эмитент полагает, что раскрытие в Проспекте основных рисков, связанных только с Эмитентом, было бы не показательно и не информативно для его потенциальных инвесторов и новых акционеров.

В связи с этим ниже описываются основные риски, связанные с Группой.

Эмитент выделяет следующие основные риски, с которыми может столкнуться Группа в процессе осуществления основной хозяйственной деятельности:

Риск неполучения задолженности, образовавшейся в результате выведения иностранных компаний за пределы Группы и уступки прав требования к ним новому кредитору

В 2022 г. в результате вывода американских и европейских активов из состава Группы под влиянием геополитических факторов у партнерских структур Группы образовалась дебиторская задолженность перед ООО «Инкаб» в разных валютах, в пересчете на рубли на общую сумму почти 1,6 млрд руб.

В апреле 2025 г. ООО «Инкаб» уступило права требования по этому долгу основному акционеру Эмитента Смильгевичу А.В. Уступленные требования должны быть оплачены в срок до 29.04.2026 г. В качестве обеспечения исполнения своих обязательств по уплате покупной цены уступленных требований Смильгевич А.В. передал ООО «Инкаб» в залог 19% обыкновенных акций Эмитента, стоимость которых соответствует балансовой стоимости уступленной дебиторской задолженности. При этом нет гарантии, что образовавшаяся задолженность перед ООО «Инкаб» будет погашена в срок.

Смена основного акционера Эмитента или утрата Группой основной производственной компании в случае обращения взыскания на обеспечение по кредитам

100% доля в уставном капитале ООО «Инкаб» и 80% доля в уставном капитале ООО «Инкаб.Про» (совокупная доля, принадлежащая Эмитенту и Смильгевич К.С.) заложены в пользу ПАО Сбербанк в обеспечение полученных кредитов на общую сумму чуть менее 4 млрд рублей на дату утверждения Проспекта. До Даты начала размещения планируется замена указанного обеспечения на залог не более 51% обыкновенных акций Эмитента. Поскольку указанные кредиты не будут полностью погашены за счет поступлений от размещения Акции, существует риск неисполнения или ненадлежащего исполнения ООО «Инкаб» своих обязательств по возврату долга и обращения взыскания на обеспечение, вследствие чего у Группы может смениться основной акционер (либо появиться новый крупный акционер) или Группа может утратить контроль над ООО «Инкаб» – своим основным производственным активом, а также над ООО «Инкаб.Про». Несмотря на существенный масштаб потенциального неблагоприятного воздействия на деятельность Группы при реализации указанного риска, Эмитент оценивает вероятность возникновения указанного риска как низкую.

Ухудшение состояния экономики России

На российском рынке – основном для Группы – Группа подвергается рискам, связанным с ухудшением состояния экономики России, снижением доходов бизнеса и населения, а также сопутствующими валютными, процентными и инфляционными рисками в рамках общей макроэкономической ситуации.

Снижение уровня доходов Группы может сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, и, как следствие, на способности Эмитента объявлять и выплачивать значительные дивиденды по обыкновенным акциям.

Ускорение темпов инфляции

Определенные виды расходов Группы зависят от общего уровня цен в России, и ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Группы. Вероятность возникновения указанного риска оценивается Эмитентом как достаточно высокая.

Нестабильность цен на сырье и нарушение логистических цепочек поставок

Другим значимым отраслевым риском для Группы (в отношении и российского рынка, и внешних рынков) является риск нестабильности цен на сырье и нарушения логистических цепочек поставок сырья и продукции по причине пандемии и локдаунов в отдельных юрисдикциях, а также введения (усиления) антироссийских санкций. Вероятность возникновения указанного риска оценивается Эмитентом как достаточно высокая, однако влияние риска на деятельность Группы оценивается как незначительное. Действия Эмитента по управлению данным риском связаны с постоянным мониторингом цен на сырье, поиском адекватных аналогов, своевременным изменением цен на отгружаемую продукцию и поиском оптимальных вариантов маршрутов поставки своей продукции на удаленные рынки.

Демпинг со стороны китайских производителей

Основным отраслевым риском на рынках России и стран СНГ (основных рынках для Группы) является риск демпинга цен со стороны китайских производителей оптических волоконных кабелей. В Китае

созданы значительные мощности по производству оптического кабеля, а замедление внутреннего потребления оптического кабеля в Китае может привести к массовому предложению китайской продукции на рынке России и стран СНГ, что может негативно повлиять на объемы продаж продукции Группы. Необходимо отметить, что в России данный риск существенно смягчается за счет участия ООО «Инкаб» в крупных государственных инфраструктурных инвестиционных проектах и наличия значительной технической экспертизы для участия в подобных проектах. В связи с этим для внутреннего рынка Эмитент оценивает вероятность возникновения указанного риска как умеренную. Что касается внешнего рынка (страны СНГ), Эмитент не имеет намерения конкурировать с китайскими производителями ОВК по параметрам цены и планирует заместить потенциально выпадающую долю рынка стран СНГ значительным приростом продаж на рынках дружественных стран Азии, Африки и Латинской Америки.

Запрет на ввоз импортных материалов для изготовления оптического кабеля

Для российского рынка, также, существует риск введения запрета на ввоз импортных материалов для изготовления оптического кабеля. Принятие государством таких мер может создать существенные затруднения в деятельности ООО «Инкаб», дочернего общества Эмитента, которое является импортером материалов для изготовления оптического кабеля. Вероятность возникновения данного риска оценивается Эмитентом как низкая, поскольку ООО «Инкаб» одновременно является и экспортером готовой продукции, а поддержка экспортеров в настоящее время является одной из приоритетных государственных задач в развитии реального производства.

Риски, связанные с приобретением Акций

Эмитент выделяет следующие основные риски, связанные с приобретением Акций:

- Риски ликвидности и волатильности акций Эмитента.
- Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем.
- Будущие продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену.
- Акции Эмитента могут потерять листинг на Бирже или уровень листинга может быть понижен.

Иные риски

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим. Подробные сведения об этих и иных рисках, связанных с Группой и приобретением ценных бумаг Эмитента, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта. Инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лицо, подписавшее настоящий проспект ценных бумаг:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии)	Смильгевич Александр Вадимович
Год рождения	1980
Сведения об основном месте работы	Публичное акционерное общество «Инкаб Холдинг»
Занимаемая должность	Генеральный директор

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Группа осуществляет производство оптоволоконного кабеля на рынке РФ и СНГ, занимая лидирующие позиции в отрасли: 21% рынка в натуральном выражении и 28% – в денежном выражении⁴.

В таблице ниже приведены основные операционные показатели Группы за период с 31.12.2022 г. по 30.06.2025 г. К основным операционным показателям, которые характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Группы, Эмитент относит объемы отгрузки готовой продукции (кабеля) и объемы отгрузки оптического волокна в кабеле, а также среднесписочную численность сотрудников Группы.

№	Наименование показателя	на 31.12.2022	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 30.06.2024	на 30.06.2025
1	Отгрузка готовой продукции, км кабеля	68 059	67 853	67 319	31 262	36 412
2	Отгрузка оптического волокна в кабеле, км	1 553 717	1 444 524	1 045 335	445 163	444 349
3	Среднесписочная численность сотрудников Группы, человек	438	456	474	484	476

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы

Приведенные выше основные операционные показатели Группы в консолидированной финансовой отчетности Эмитента не приводятся. Данные приведены на основании собственных расчетов Эмитента.

- **Отгрузка готовой продукции, км кабеля:** в 2023 г. наблюдалось незначительное снижение, менее 1% относительно 2022 г., в 2024 г. – такое же незначительное снижение, менее 1% к 2023 г. (по причине роста ключевой ставки Банка России в последнем квартале 2024 г.). На выручку Группы и операционные показатели по отгрузке готовой продукции оказывает сильное влияние величина ключевой ставки ЦБ РФ, так как конечный продукт Группы является инвестиционным продуктом для заказчиков. Как правило, при росте ключевой ставки ЦБ РФ инвестиционные проекты переносятся на следующие периоды.

В первом полугодии 2025 г. отгрузка готовой продукции (км кабеля) увеличилась на 16,47% по сравнению с первым полугодием 2024 г. С учетом того, что количество отгруженного оптического волокна в первом полугодии 2025 г. по сравнению с аналогичным периодом 2024 г. практически не изменилось, указанный рост отгрузки в км готовой продукции говорит о снижении маржинальности заказов по сравнению с аналогичным периодом 2024 г. (на результат Группы в первом полугодии 2024 г. положительно повлияло участие в проекте TEA NEXT).

- **Отгрузка оптического волокна в кабеле, км:** по итогам 2023 г. объем отгрузки оптического волокна в кабеле снизился на 7% по сравнению с 2022 г. вследствие того, что вырос объем отгрузок более дешевого кабеля, а в 2024 г. снижение составило 27,6% к 2023 г. в связи с продолжением роста

⁴ По оценкам SRG -

https://srgroup.ru/upload/Отраслевой%20отчет%20_%20Рынок%20оптического%20кабеля%20в%20РФ%20и%20мире.pdf

отгрузок более дешевого кабеля.

В первом полугодии 2025 г. объем отгрузки оптического волокна в кабеле почти не изменился по сравнению с первым полугодием 2024 г. (отмечено небольшое снижение отгрузки на 0,18%). В этот период Группа отгружала заказы с меньшим содержанием оптического волокна, т.е. при росте отгрузок в км готового кабеля и сохранении км оптического волокна фиксировалось снижение волоконности заказов (это, опять же, объясняется тем, что в первом полугодии 2024 г. Группа участвовала в проекте TEA NEXT, для которого отгружался более волоконный кабель).

- *Среднесписочная численность сотрудников Группы стабильно росла на протяжении периода 2022 - 2024 гг. ввиду сохранения объемов производства и планов на дальнейшее развитие Группы. В первом полугодии 2025 г. Группа взяла курс на оптимизацию бизнес-процессов, активное использование искусственного интеллекта и повышение производительности труда, что привело к некоторому сокращению штатной численности и затрат на содержание персонала к концу первого полугодия 2025 г. (по сравнению с данными на конец аналогичного периода предыдущего года).*

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

Основными событиями и факторами, оказавшими влияние на операционные результаты деятельности Группы, по мнению Эмитента, являются:

- *Нестабильная геополитическая обстановка*

На операционные показатели Группы после февраля 2022 г. повлияли начало СВО и введение западных санкций против России. В результате действия этих факторов снизилась инвестиционная активность ключевых потребителей кабеля на российском рынке. В связи с ужесточением антироссийских санкций продолжилось снижение объемов экспорта. Снижение в объемах переработанного волокна связано как раз с прекращением поставок многоволоконного телекоммуникационного кабеля на экспорт (среднее число волокон в кабеле, поставленного на российский рынок, в разы ниже).

- *Развитие рынка оптоволокна в России*

Стабильность показателей отгрузки готовой продукции обеспечена участием Инкаба в национальном проекте TEA NEXT, а также в крупных энергетических и нефтегазовых проектах по программе импортозамещения.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы, рассчитанные на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2022, 2023 и 2024 гг.

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя (показатели приведены по консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2022, 2023 и 2024 гг.)	на 31.12.2022 г.	на 31.12.2023 г.	на 30.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6
1	Выручка, тыс. руб.	Строка «Выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5 757 050	6 341 461	6 081 939
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.⁵	Валовая прибыль (показатель 2.1) минус Коммерческие расходы (показатель 2.2) минус Административные расходы (показатель 2.3) плюс Амортизация основных средств и нематериальных активов (показатель 2.4)	814 307	1 048 025	1 060 574
2.1	Валовая прибыль	Строка «Валовая прибыль» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1 504 855	1 958 617	2 025 536
2.2	Коммерческие расходы	Строка «Коммерческие расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(493 692)	(351 403)	(335 354)
2.3	Административные расходы	Строка «Административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(410 022)	(772 259)	(860 402)
2.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов	Сумма строк «Амортизация» в Примечаниях 10, 11 и 12 к консолидированной финансовой	213 166	213 070	230 794

⁵ Показатели «Коммерческие расходы» и «Административные расходы» указаны в отчетности в отрицательном значении. При этом, соответственно, данные показатели берутся по математическому модулю и вычитаются в составе формулы для EBITDA из показателя «Валовая прибыль».

		<i>отчетности за 2022 и 2024 гг. (Примечаниях 11, 12 и 13 к консолидированной финансовой отчетности за 2023 г.)</i>			
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя EBITDA к выручке, умноженное на 100%	14,14	16,53	17,44
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Строка «Чистая прибыль» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	217 973	153 802	192 844
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Строка «Чистые денежные потоки от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств	(406 039)	562 918	(80 349)
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Строка «Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств	(194 546)	(153 589)	(42 987)
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Разность между показателем № 5 «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем № 6 «Капитальные затраты»	(600 585)	409 329	(123 336)
8	Чистый долг, тыс. руб.	Сумма строк раздела «Долгосрочные обязательства» «Кредиты и займы» и «Обязательства по договорам аренды» плюс Сумма строк раздела «Краткосрочные обязательства» «Кредиты и займы» и «Обязательства по договорам аренды» минус Денежные средства и их эквиваленты Консолидированного отчета о финансовом	3 601 239	3 124 858	3 190 825

		<i>положении</i>			
9	<i>Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев</i>	<i>Отношение показателя № 8 «Чистый долг» к показателю № 2 «EBITDA»</i>	4,42	2,98	3,01
10	<i>Рентабельность капитала (ROE), %</i>	<i>Отношение показателя № 4 «Чистая прибыль (убыток)» к показателю № 10.1 «Среднегодовой размер собственного капитала», умноженное на 100%</i>	(216,6)	87,0	55,5
10.1	<i>Среднегодовой размер собственного капитала, тыс. руб.</i>	<i>(Строка итого капитал Консолидированного отчета о финансовом положении за текущий год плюс Строка итого капитал Консолидированного отчета о финансовом положении за предыдущий год) разделить на 2</i>	(100 652)	176 861	347 472

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы, рассчитанные на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 6 месяцев 2025 г.

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя (показатели приведены по промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 6 месяцев 2025 г.)	на 30.06.2024 г.	на 30.06.2025 г.
1	2	3	4	5
1	<i>Выручка, тыс. руб.</i>	<i>Строка «Выручка по договорам с покупателями» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>	2 649 895	2 483 474
2	<i>Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.⁶</i>	<i>Валовая прибыль (показатель 2.1) минус Коммерческие расходы (показатель 2.2) минус Административные расходы (показатель 2.3) плюс Амортизация основных средств и нематериальных активов</i>	489 628	455 446

⁶ Показатель «Амортизация основных средств и нематериальных активов» указан в отчетности в отрицательном значении. При этом, для целей расчёта показателя EBITDA сумма амортизации берётся по математическому модулю и прибавляется в составе формулы к

		<i>(показатель 2.4)</i>		
2.1	Валовая прибыль	Строка «Валовая прибыль» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	876 094	779 148
2.2	Коммерческие расходы	Строка «Коммерческие расходы» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(126 285)	(149 958)
2.3	Административные расходы	Строка «Административные расходы» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(353 494)	(316 601)
2.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов	Сумма строк «Амортизация» в Примечаниях 10, 11 и 12 к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, в соответствии с МСФО	(93 313)	(142 857)
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя EBITDA к выручке, умноженное на 100%	18,48	18,34
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Строка «Чистая прибыль» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	50 363	(7 747)
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Строка «Чистые денежные потоки от операционной деятельности» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств	(449 165)	(131 826)
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Строка «Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных	(25 070)	(104 148)

другим показателям, соответственно, как указано в формуле.

Показатели «Коммерческие расходы» и «Административные расходы» указаны в отчетности в отрицательном значении. При этом, соответственно, данные показатели берутся по математическому модулю и вычитаются в составе формулы для EBITDA из показателя «Валовая прибыль».

		средств		
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Разность между показателем № 5 «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем № 6 «Капитальные затраты»	(474 235)	(235 974)
8	Чистый долг, тыс. руб.	Сумма строк раздела «Долгосрочные обязательства» «Кредиты и займы» и «Обязательства по договору аренды» плюс Сумма строк раздела «Краткосрочные обязательства» «Кредиты и займы» и «Обязательства по договору аренды» минус строка «Денежные средства и их эквиваленты» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении	не приводится ⁷	3 058 500
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев ⁸	не приводится ⁹	2,98
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение показателя № 4 «Чистая прибыль (убыток)» к показателю № 10.1 «Среднегодовой размер собственного капитала», умноженное на 100%	не приводится ¹⁰	(0,17)
10.1	Среднегодовой размер	Строка итого капитал за	не приводится ¹¹	4 604 807

⁷ Показатель № 8 (Чистый долг) за 6 месяцев 2024 г. не приводится в связи с отсутствием в промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы за 6 месяцев 2025 г., составленной в соответствии с МСФО, показателей баланса (Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении) на 30 июня 2024 г.

⁸ Показатель EBITDA за последние 12 месяцев равен (строка «Валовая прибыль» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2025 г. плюс строка «Валовая прибыль» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 г. минус строка «Валовая прибыль» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2024 г.) минус (строка «Коммерческие расходы» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2025 г. плюс строка «Коммерческие расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 г. минус строка «Коммерческие расходы» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2024 г.) минус (строка «Административные расходы» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2025 г. плюс строка «Административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 г. минус строка «Административные расходы» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2024 г.) плюс (сумма строк «Амортизация» в Примечаниях 10, 11 и 12 к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 г. плюс сумма строк «Амортизация» в Примечаниях 10, 11 и 12 к консолидированной финансовой отчетности за 2024 г. минус сумма строк «Амортизация» в Примечаниях 10, 11 и 12 к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2024 г.)

⁹ Показатель № 9 (Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев) за 6 месяцев 2024 г. не приводится в связи с отсутствием в промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы за 6 месяцев 2025 г., составленной в соответствии с МСФО, показателей баланса (Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении) на 30 июня 2024 г., а также отсутствием в консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО показателей по состоянию на 30.06.2023 г., необходимых для расчета показателя «EBITDA за последние 12 месяцев» по состоянию на 30.06.2024 г.

¹⁰ Показатель «Рентабельность капитала (ROE)» по состоянию на 30.06.2024 г. не приводится, поскольку нет возможности рассчитать показатель «Среднегодовой размер собственного капитала» по состоянию на 30.06.2024 г. - см. примечание 9 ниже.

¹¹ Показатель «Среднегодовой размер собственного капитала» по состоянию на 30.06.2024 г. не приводится, поскольку в

	<i>собственного капитала, тыс. руб.</i>	<i>текущий год плюс Строка итого капитал за предыдущий год (в обоих случаях, согласно промежуточному сокращенному консолидированному отчету об изменениях в собственном капитале) разделить на 2</i>		
--	---	--	--	--

Расчет основных финансовых показателей, перечисленных в Положении о раскрытии информации, произведен по методике, указанной в колонке 3, с учетом примечаний.

Далее приводится анализ динамики изменения финансовых показателей Группы, приведенных выше:

Выручка

Выручка характеризует финансовые результаты Группы от основной деятельности, в частности отражает реализацию готовой продукции или полуфабрикатов Группы.

Динамика год к году объясняется следующими факторами:

В 2023 г. выручка Группы увеличилась на 584 411 тыс. руб., или на 10,2%, по сравнению с 2022 г., достигнув 6 341 461 тыс. руб. Данный рост достигнут на фоне быстрого восстановления рынка, который в 2022 г. испытал значительный спад (снижение потребления оптоволокна на 31% к данным 2021 г.) из-за геополитических событий и санкций. Рост выручки в 2023 г. был обусловлен возобновлением реализации национальных проектов и инвестиционных программ в ключевых отраслях (энергетика, нефтегазовая), а также увеличением объема отгрузок более дорогостоящей кабельной продукции на внутренний рынок. При этом важно отметить, что данный рост произошел в условиях отсутствия отгрузок на рынок Северной Америки, доля которого в общем объеме экспорта в 2022 г. составляла 13%.

В 2024 г. выручка снизилась на 259 522 тыс. руб., или на 4,1%, относительно 2023 г., составив 6 081 939 тыс. руб. На выручку в 2024 г. оказал влияние отраслевой фактор: снижение потребления оптоволокна в России на 4,7%¹².

За 6 месяцев 2025 г. выручка Группы снизилась на 166 421 тыс. руб., или на 6,3%, по сравнению с аналогичным периодом 2024 г., составив 2 483 474 тыс. руб. Основной причиной снижения стало уменьшение средней стоимости кабельной продукции, несмотря на рост объема отгрузки готовой продукции в километрах на 16,47% к данным 6 месяцев 2024 г. В ответ на изменившуюся рыночную конъюнктуру, Группа активно осваивает новые рынки сбыта, демонстрируя успешную диверсификацию географии продаж: выручка от поставок за рубеж увеличилась в первом полугодии 2025 г. по сравнению с аналогичным периодом 2024 г. на 31% и составила 443 108 тыс. руб.

EBITDA

Показатель EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) отражает операционную прибыль Группы до вычета финансовых расходов, налогов, амортизации основных средств и нематериальных активов и прочих внеоперационных доходов и расходов. Его использование позволяет оценить эффективность основной деятельности компании, нивелируя влияние структуры капитала, инвестиционной политики и налогового режима.

Динамика год к году объясняется следующими факторами:

В 2023 г. показатель EBITDA увеличился на 233 718 тыс. руб., или на 28,7%, относительно 2022 г., достигнув 1 048 025 тыс. руб. Основными факторами роста стали увеличение выручки и снижение доли низкомаржинальных заказов.

В 2024 г. показатель EBITDA продемонстрировал незначительный рост на 12 549 тыс. руб., или на 1,2%, к уровню 2023 г., составив 1 060 574 тыс. руб. Увеличение показателя обусловлено оптимизацией

консолидированной финансовой отчетности Группы нет величины собственного капитала по состоянию на начало соответствующего отчетного периода - 30.06.2023 г.

¹² <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

операционных затрат.

Показатель EBITDA за 6 месяцев 2025 г. снизился на 34 182 тыс. руб. или почти 7,0% к данным за 6 месяцев 2024 г. по причине снижения выручки и составил 489 628 тыс. руб.

Рентабельность по EBITDA

Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin) представляет собой отношение EBITDA к выручке, выраженное в процентах. Данный показатель демонстрирует эффективность основной деятельности Группы по генерированию прибыли до вычета финансовых расходов, налогов и амортизации, а также позволяет оценить результативность усилий по сокращению операционных затрат. Чем выше рентабельность по EBITDA, тем ниже операционные расходы компании по отношению к общей выручке и выше ее эффективность.

Динамика год к году объясняется следующими факторами:

В 2023 г. рентабельность по EBITDA увеличилась на 2,39%, достигнув 16,53%. Рост обусловлен пересмотром условий контрактов и увеличением доли высокомаржинальных заказов в портфеле Группы.

В 2024 г. показатель рентабельности по EBITDA вырос на 0,91%, составив 17,44%. Данное увеличение связано с эффективной оптимизацией операционных затрат.

За 6 месяцев 2025 г. рентабельность по EBITDA снизилась на 0,14% по причине снижения выручки, составив 18,34%.

Чистая прибыль

Чистая прибыль является одним из ключевых финансовых показателей, позволяющих оценить эффективность деятельности Группы после учета всех операционных, финансовых и налоговых расходов.

Динамика год к году объясняется следующими факторами:

В 2023 г. чистая прибыль Группы снизилась на 64 171 тыс. руб., или на 29,44%, по сравнению с 2022 г., составив 153 802 тыс. руб. Основными причинами снижения чистой прибыли стали:

- существенный рост процентных расходов на 64,07% (с 485 543 тыс. руб. до 796 622 тыс. руб.) в связи с ростом ключевой ставки ЦБ РФ;
- списание прибыли ассоциированных компаний, расположенных в недружественных юрисдикциях, в размере 282 773 тыс. руб., классифицированной как нереальная к получению (против 77 851 тыс. руб. в 2022 г.).

В 2024 г. чистая прибыль Группы увеличилась на 39 042 тыс. руб., или на 25,4%, относительно 2023 г., достигнув 192 844 тыс. руб. Рост показателя был преимущественно обусловлен нивелированием значительного отрицательного эффекта, связанного с корректировкой (списанием) прибыли ассоциированных компаний из недружественных юрисдикций, наблюдавшимся в 2023 году. Однако, данный позитивный фактор был частично компенсирован существенным ростом прочих расходов в 2,4 раза по сравнению с 2023 г., что в основном объясняется списанием части дебиторской задолженности иностранных компаний, обесценением запасов и увеличением резервов под ожидаемые кредитные убытки.

За 6 месяцев 2025 г. Группа зафиксировала убыток в размере 7 747 тыс. руб. (против прибыли в 50 363 тыс. руб. за аналогичный период прошлого года). Формирование убытка обусловлено двумя ключевыми факторами:

- отражение доли убытков ассоциированных компаний в размере 11 476 тыс. руб. (против прибыли 464 тыс. руб. в аналогичном периоде прошлого года);
- чистыми прочими расходами (прочие доходы минус прочие расходы) в размере 37 260 тыс. руб. против чистого прочего дохода в размере 64 875 тыс. руб. в аналогичном периоде прошлого года.

Рост чистых прочих расходов в основном связан с тем, что по итогам 6 месяцев 2024 г. Группа отразила доходы по выбытию запасов в размере 64 976 тыс. руб. при убытках от выбытия запасов за этот период в размере 1230 тыс. руб. против доходов по выбытию запасов в размере 105 850 тыс. руб. за 6 месяцев 2025 г. и убытках от выбытия запасов за 6 месяцев 2024 г. в размере 105 444 тыс. руб., а также ростом прочих премий и компенсаций с 945 тыс. руб. до 13 853 тыс. руб. и чистым резервом

под снижением стоимости МПЗ (с учетом восстановления обесценения активов) с (2720) тыс. руб. по итогам 6 месяцев 2024 г. до 10 631 тыс. руб. по итогам 6 месяцев 2025 г.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Данный показатель отражает объем денежных средств, генерируемых основной деятельностью Группы, до учета инвестиционной и финансовой деятельности. Он является важным индикатором способности компании финансировать свою операционную деятельность, погашать долги и осуществлять инвестиции за счет внутренних источников.

Динамика год к году объясняется следующими факторами:

В 2023 г. чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 562 918 тыс. руб., что является существенным улучшением относительно отрицательного потока в (406 039) тыс. руб., зафиксированного в 2022 г. Отрицательный денежный поток 2022 г. был главным образом связан с крупной корректировкой торговой и прочей дебиторской задолженности на (1 557 983) тыс. руб., преимущественно за счет образования задолженности компаний ICG GmbH и R&D Photonics GmbH.

В 2024 году чистые денежные средства от операционной деятельности вновь стали отрицательными, составив (80 349) тыс. руб. Основной причиной данного изменения послужило существенное погашение Группой торговой и прочей кредиторской задолженности на сумму 379 892 тыс. руб. Это контрастирует с ситуацией 2023 г., когда наблюдался рост кредиторской задолженности на 243 517 тыс. руб., что влияло на операционный денежный поток иначе.

За 6 месяцев 2025 г. чистые денежные средства от операционной деятельности составили (131 826) тыс. руб., что представляет собой сокращение дефицита ликвидности по сравнению с (449 165) тыс. руб. за 6 месяцев 2024 г. Улучшение показателя обусловлено снижением операционных расходов Группы.

Капитальные затраты

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.

Капитальные затраты в 2023 г. снизились на 21,1% относительно 2022 г., в 2024 г. снижение составило 72% относительно 2023 г.

Капитальные затраты снижались несколько лет подряд, так как ранее были сделаны существенные инвестиции для поставок на зарубежные рынки. Также были произведены серьезные вложения в программное обеспечение, аналогов которого, по оценке Эмитента, нет ни у одного российского завода, производящего аналогичную продукцию.

В первом полугодии 2025 г. капитальные затраты выросли более чем в 4 раза относительно аналогичного периода предыдущего года в связи с началом реализации нового инвестиционного проекта по строительству завода на Дальнем Востоке.

Свободный денежный поток

Свободный денежный поток (FCF) представляет собой объем денежных средств, остающихся в распоряжении Группы после финансирования всех операционных потребностей и капитальных затрат (CAPEX), необходимых для поддержания и развития ее активов. Этот показатель является одним из наиболее важных для оценки реальной финансовой независимости и инвестиционной привлекательности компании, демонстрируя ее способность генерировать средства для погашения долгов, выплаты дивидендов акционерам или финансирования стратегических приобретений без привлечения внешнего капитала.

В 2023 г. Группа осуществляла финансирование своей деятельности за счет собственного капитала — свободный денежный поток был положительным и составил 409,33 млн руб. против отрицательного потока в 2022 г. в размере -600,59 млн руб. В 2024 г. относительно 2023 г. свободный денежный поток оказался отрицательным и составил -123,34 млн руб. в связи с развитием экспортного направления с длинным денежным циклом.

За 6 месяцев 2025 г. в сравнении с 6 месяцами 2024 г. свободный денежный поток составил (235 974) тыс. руб. в сравнении с (474 235) тыс. руб. за 6 месяцев 2024 г., несмотря на рост капитальных затрат.

Группа сократила расходы на персонал, при вынужденном росте процентных расходов, связанных с увеличением ключевой ставки ЦБ РФ.

Чистый долг

Чистый долг (*Net Debt*) является ключевым показателем, характеризующим общую долговую нагрузку Группы за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Он позволяет оценить финансовую устойчивость и платежеспособность Группы, а также ее способность обслуживать долги.

Динамика год к году объясняется следующими факторами:

В 2023 г. чистый долг Группы продемонстрировал существенное сокращение на 476 381 тыс. руб., или на 13,23%, по сравнению с 2022 г., составив 3 124 858 тыс. руб. Это снижение было обусловлено направлением сформированного положительного свободного денежного потока на активное погашение кредитных обязательств Группы. В результате, задолженность Группы перед банками уменьшилась на 10,6% относительно аналогичного периода предыдущего года.

В 2024 г. чистый долг показал незначительный рост на 65 967 тыс. руб., или на 2,1%, по сравнению с 2023 г., достигнув 3 190 825 тыс. руб. Данный прирост связан с отсутствием положительного свободного денежного потока, что потребовало от Группы наращивания кредитной задолженности на 1,7% для обеспечения текущей ликвидности.

По итогам 6 месяцев 2025 г. чистый долг Группы сократился на 132 325 тыс. руб., или на 4,15%, по сравнению с концом 2024 г., составив 3 058 500 тыс. руб. Это снижение преимущественно обусловлено плановым уменьшением задолженности перед кредитными организациями на 5,8% относительно данных на конец 2024 г.

Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев

Показатель отношения чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев (*LTM EBITDA*) является ключевым коэффициентом финансового левериджа, отражающим уровень долговой нагрузки Группы и ее способность обслуживать финансовые обязательства за счет операционной прибыли. Он является важным индикатором финансовой устойчивости, платежеспособности и инвестиционной привлекательности компании. Чем ниже данный коэффициент, тем выше запас прочности компании.

В 2023 г. долговая нагрузка Группы (отношение чистого долга к EBITDA) снизилась на 1,44x относительно 2022 г. и составила 2,98x. Данное улучшение показателя было достигнуто благодаря комплексному воздействию факторов: сокращению задолженности перед кредитными организациями (как было отмечено, на 10,6%) и одновременному росту операционной прибыли, выраженной в показателе EBITDA (увеличение на 28,7%). Это стало свидетельством улучшения финансовой структуры и эффективного управления долговым портфелем Группы.

В 2024 г. показатель долговой нагрузки незначительно увеличился, достигнув 3,01x. Этот прирост обусловлен умеренным ростом кредитной задолженности Группы (на 1,7%) для обеспечения ликвидности. Несмотря на это, значение показателя остается на приемлемом и умеренном уровне, что указывает на сохранение финансовой стабильности Группы и адекватное соотношение долга к генерируемой операционной прибыли.

По состоянию на конец первого полугодия 2025 г., показатель долговой нагрузки (чистый долг / EBITDA за последние 12 месяцев) составил 2,98x. Данное снижение обусловлено сокращением чистого долга Группы на 4,15% по отношению к показателю на конец 2024 г. Несмотря на снижение полугодовой EBITDA, расчет на основе EBITDA за последние 12 месяцев (*LTM EBITDA*) демонстрирует сохранение комфортного уровня долговой нагрузки. Это подтверждает финансовую дисциплину Группы и ее способность поддерживать стабильный уровень левериджа даже в условиях изменения рыночной конъюнктуры.

Рентабельность капитала (ROE)

Рентабельность капитала (*Return on Equity, ROE*) является ключевым финансовым показателем, отражающим эффективность использования собственного капитала акционеров для генерации чистой прибыли. Он демонстрирует, сколько прибыли Группа получает на каждую единицу собственного капитала, инвестированного собственниками. Высокое значение ROE обычно указывает на эффективное управление и способность создавать ценность для акционеров.

В 2022 г. рентабельность капитала имела отрицательное значение. Данный результат напрямую

связан с наличием отрицательного собственного капитала Группы в предшествующий период (2021 г.), что оказало существенное влияние на базу расчета показателя. Несмотря на получение чистой прибыли в 2022 г., сохранение такой структуры капитала обусловило отрицательную ROE.

В 2023 г. ROE продемонстрировала резкое и значительное улучшение, достигнув 87%. Высокое значение показателя объясняется эффективным использованием Группой собственного капитала, а именно ростом валовой прибыли, сокращением операционных затрат, сравнительно небольшими процентными расходами, которые уменьшились за счет снижения кредитной нагрузки.

По итогам 2024 г. рентабельность капитала составила 55,5%. Несмотря на продолжение роста чистой прибыли (увеличение на 25,4% до 192 844 тыс. руб.), снижение ROE относительно 2023 г. объясняется ростом среднегодового размера собственного капитала Группы более высокими темпами.

За 6 месяцев 2025 г. показатель ROE стал отрицательным. Это является прямым следствием зафиксированного Группой чистого убытка в размере (7 747) тыс. руб. за отчетный период, что естественным образом отразилось на доходности собственного капитала. При этом среднегодовой собственный капитал Группы вырос с 347 472 тыс. руб. в конце 2024 г. до 4 604 807 тыс. руб. на 30.06.2025 г. в связи с ростом собственного капитала до 8 908 490 тыс. руб. на 30.06.2025 г. в результате реструктуризации Группы.

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

Начало и продолжение СВО, антироссийские финансовые санкции, восстановление российского рынка в 2023 г., рост рынка в СНГ, начало пользования льготой по социальным взносам и налогу на прибыль.

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Сведения об основных поставщиках группы 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:

Доля внешнегрупповых поставщиков в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО.

Приведенная ниже таблица показывает долю поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, и на внешнегрупповых поставщиков, на дату окончания соответствующего отчетного периода (до элиминации внутригрупповых операций).

Дата	Доля внутригрупповых поставщиков, %	Доля внешнегрупповых поставщиков, %
30.06.2025	1*	99
31.12.2024	29	71
31.12.2023	24	76
31.12.2022	26	74

*** В первом полугодии 2025 г. доля внутригрупповых поставок существенно уменьшилась по сравнению с периодом 2022 - 2024 гг. в связи с изменением количества компаний, входящих Группу.**

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

Сведения о поставщиках, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности: на 30.06.2025 г.

Поставщиков, подпадающих под определенный Эмитентом уровень существенности, нет. на 31.12.2024 г.

полное наименование поставщика	<i>Акционерное общество «ОПТИКОВОЛОКОННЫЕ СИСТЕМЫ»</i>
сокращенное наименование	<i>АО «ОПТИКОВОЛОКОННЫЕ СИСТЕМЫ»</i>
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>1327005922</i>
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1081327000260</i>
место нахождения	<i>430034, Респ. Мордовия, г. Саранск, ул. Лодыгина, соор. 13</i>
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	<i>Оптическое волокно</i>
доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %	<i>20</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 наименование поставщика	<i>ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ"</i>
сокращенное наименование	<i>ОАО "СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ"</i>
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>3528090760</i>
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1043500252058</i>
место нахождения	<i>162608, Вологодская область, г. Череповец, ул. 50-Летия Октября, д. 1/33</i>

краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	<i>метизовая продукция</i>
доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %	<i>13,67</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>

на 31.12.2023 г.

полное наименование поставщика	<i>Limited Trade Development HUBEI GUANQUN IMPORT AND EXPORT CO. (Лимитед Трейд Девелопмент ХУБЭЙ ГУАНКУН ИМПОРТ ЭНД ЭКСПОРТ КО.)</i>
сокращенное наименование	<i>HUBEI GUANQUN IMPORT AND EXPORT CO., LTD (ХУБЭЙ ГУАНКУН ИМПОРТ ЭНД ЭКСПОРТ КО., ЛТД)</i>
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>не применимо</i>
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>не применимо</i>
место нахождения	<i>431602, КНР, Ханьчуань, провинция Хубэй, район Сяогань</i>
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	<i>Волокна оптические, жгуты и кабели волоконно-оптические</i>
доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %	<i>10,1</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>

на 31.12.2022 г.

полное наименование поставщика	<i>ТОО Kazcentrelectroprovod (Казцентрэлектронпровод)</i>
--------------------------------	---

сокращенное наименование	<i>ТОО Kazcentrelectroprovod</i>
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>не применимо</i>
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>не применимо</i>
место нахождения	<i>Казахстан, Сарань, Карагандинская область, Улица Шахтёрская, 30а</i>
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	<i>Волокна оптические, жгуты и кабели волоконно-оптические</i>
доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %	<i>18</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>

Иных поставщиков, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, нет.

2.4. Сведения об основных дебиторах Эмитента

Сведения об основных дебиторах группы эмитента, доля задолженности которых в общем объеме дебиторской задолженности имеет существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Доля внешнегрупповых дебиторов в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО.

Приведенная ниже таблица показывает долю дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу, и на внешнегрупповых дебиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода (до элиминации внутригрупповых операций).

<i>Дата</i>	<i>Доля внутригрупповых дебиторов, %</i>	<i>Доля внешнегрупповых дебиторов, %</i>
<i>30.06.2025</i>	<i>17</i>	<i>83</i>
<i>31.12.2024</i>	<i>14</i>	<i>86</i>
<i>31.12.2023</i>	<i>4</i>	<i>96</i>
<i>31.12.2022</i>	<i>1</i>	<i>99</i>

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

Сведения о дебиторах, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности:

на 30.06.2025 г.

фамилия, имя, отчество	<i>Смильгевич Александр Вадимович</i>
сумма дебиторской задолженности, млн руб.	<i>1 588,3</i>
доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %	<i>56</i>
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	<i>задолженность текущая, не является просроченной</i>

на 31.12.2024 г.

полное наименование	<i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung R+D PHOTONICS (Гезелльшафт мит бешрэнктэр Хафтунг ЭР+ДИ ФОТОНИКС)</i>
сокращенное наименование	<i>R+D PHOTONICS GMBH (ЭР+ДИ ФОТОНИКС ГМБХ)</i>
ИНН	<i>не применимо</i>
ОГРН	<i>не применимо</i>
место нахождения	<i>Otto-Suhr-Allee 27, 10585 Berlin, BRD (Отто Зур Аллее 27, 10585, Берлин, ФРГ)</i>
сумма дебиторской задолженности, млн руб.	<i>1 178</i>
доля дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	<i>46,8</i>
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	<i>задолженность текущая, не является просроченной</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>

на 31.12.2023 г.

полное наименование	<i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung R+D PHOTONICS (Гезелльшафт мит бешрэнктэр Хафтунг ЭР+ДИ ФОТОНИКС)</i>
сокращенное наименование	<i>R+D PHOTONICS GMBH (ЭР+ДИ ФОТОНИКС ГМБХ)</i>
ИНН	<i>не применимо</i>
ОГРН	<i>не применимо</i>
место нахождения	<i>Otto-Suhr-Allee 27, 10585 Berlin, BRD (Отто Зур Аллее 27, 10585, Берлин, ФРГ)</i>
сумма дебиторской задолженности, млн руб.	<i>1 195</i>
доля дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	<i>49,3</i>

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	<i>задолженность текущая, не является просроченной</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. Дебитор входит в партнерский холдинг в Германии</i>

на 31.12.2022 г.

Полное наименование	<i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung R+D PHOTONICS (Гезелльшафт мит беширэнктэр Хафтунг ЭР+ДИ ФОТОНИКС)</i>
сокращенное наименование	<i>R+D PHOTONICS GMBH (ЭР+ДИ ФОТОНИКС ГМБХ)</i>
ИНН	<i>не применимо</i>
ОГРН	<i>не применимо</i>
место нахождения	<i>Otto-Suhr-Allee 27, 10585 Berlin, BRD (Отто Зур Аллее 27, 10585, Берлин, ФРГ)</i>
сумма дебиторской задолженности, млн руб.	<i>1 144</i>
доля дебитора в объеме дебиторской задолженности, %	<i>46,75</i>
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	<i>задолженность текущая, не является просроченной</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 или его дочерние общества.</i>

Иных дебиторов, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, нет.

2.5. Сведения об обязательствах Эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах Эмитента

Сведения об основных кредиторах группы эмитента, доля задолженности которым в общем объеме кредиторской задолженности группы эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные)) имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Доля внешнегрупповых кредиторов в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО.

Приведенная ниже таблица показывает долю кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу, и на внешнегрупповых кредиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода (до элиминации внутригрупповых операций).

<i>Дата</i>	<i>Доля внутригрупповых кредиторов, %</i>	<i>Доля внешнегрупповых кредиторов, %</i>
30.06.2025	16	84
31.12.2024	10	90
31.12.2023	1,6	98,4
31.12.2022	1,3	98,7

В состав кредиторской задолженности за 2022, 2023 и 2024 гг. для целей данного пункта включены строки «Кредиты и займы» и «Обязательства по договорам аренды» разделов «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства», а также строка «Кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2024 г. соответственно.

В состав кредиторской задолженности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., для целей данного пункта включены «Кредиты и займы» и «Обязательства по договорам аренды» разделов «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства», а также строка «Кредиторская задолженность» Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г. за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Следует учитывать, что данные в строках «Кредиты и займы» в соответствии с учетной политикой и требованиями МСФО учитываются с дисконтированием к дате погашения и их абсолютная величина может отличаться от суммы долга на дату отчетности в кредитном портфеле Группы.

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора Группы: **10% от общей суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

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

на 30.06.2025 г.

полное наименование	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»
сокращенное наименование	ПАО Сбербанк
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7707083893
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1027700132195
место нахождения	г. Москва
сумма кредиторской задолженности, млн руб.	3 292,2
доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	84,6

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная задолженность отсутствует	
дата заключения кредитного договора	Договор	Дата заключения договора
	7M-420BNQ8-DNQ	20.03.2025
	420B00HFV	14.04.2023
	ГСВРКЛ-76-АСРМ/4	11.06.2021
	7M-420BM1G-K0V	19.12.2024
	7M-420BM0I-SQG	19.12.2024
	7M-GM5-0WE	16.04.2024
	Договор	Дата окончания договора
дата прекращения кредитного договора, в том числе в связи с его исполнением	7M-420BNQ8-DNQ	20.03.2028
	420B00HFV	19.11.2027
	ГСВРКЛ-76-АСРМ/4	19.07.2026
	7M-420BM1G-K0V	10.12.2027
	7M-420BM0I-SQG	24.12.2027
	7M-GM5-0WE	18.04.2027
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	

на 31.12.2024 г.

полное наименование	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»
---------------------	--

сокращенное наименование	ПАО Сбербанк	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7707083893	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1027700132195	
место нахождения	г. Москва	
сумма кредиторской задолженности, млн руб.	2 515	
доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	56,29	
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная задолженность отсутствует	
дата заключения кредитного договора	Договор	Дата заключения договора
	НКЛ-24	18.07.2019
	НКЛ-199	13.08.2020
	420B00HFV	14.04.2023
	ГСВРКЛ-76-АСРМ/4	11.06.2021
	7М-420ВМ1G-K0V	19.12.2024
	7М-420ВМ0I-SQG	19.12.2024
	7М-GM5-0WE	16.04.2024
дата прекращения кредитного договора, в том числе в связи с его исполнением	Договор	Дата окончания договора
	НКЛ-24	20.10.2025
	НКЛ-199	20.07.2025
	420B00HFV	19.11.2027
	ГСВРКЛ-76-АСРМ/4	19.07.2026
	7М-420ВМ1G-K0V	10.12.2027
	7М-420ВМ0I-SQG	24.12.2027

	7M-GM5-0WE	18.04.2027
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	

полное наименование	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»	
сокращенное наименование	АО «АЛЬФА-БАНК»	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7728168971	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1027700067328	
место нахождения	г. Москва	
сумма кредиторской задолженности, млн руб.	823,8	
доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	18,4	
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная задолженность отсутствует	
дата заключения кредитного договора		
	Договор	Дата заключения договора
	0DZ37T001	16.05.2024
	0DZ37T002	23.05.2024
	0D1L6T001	29.02.2024
	0D1L6T002	14.03.2024
	0D1L6T003	21.03.2024
	0D1L6T004	28.03.2024
	0D1L6T005	29.03.2024
	0D1L6T006	04.04.2024
	0D1L6T007	30.05.2024
	0DZ37T003	30.05.2024
	0FG32T001	05.07.2024
	0FG32T002	11.07.2024
	0FG32T003	19.07.2024
	0FG32T004	26.07.2024
	0FG32T005	29.07.2024
	0FG32T006	01.08.2024
	0FG32T007	14.11.2024
	0HIP4T001	13.12.2024
	0HIP4T002	20.12.2024

дата прекращения кредитного договора, в том числе в связи с его исполнением	Договор	Дата окончания договора
	0DZ37T001	08.05.2027
	0DZ37T002	23.05.2024
	0D1L6T001	28.02.2025
	0D1L6T002	14.03.2025
	0D1L6T003	21.03.2025
	0D1L6T004	28.03.2025
	0D1L6T005	29.03.2025
	0D1L6T006	04.04.2025
	0D1L6T007	30.05.2025
	0DZ37T003	30.05.2025
	0FG32T001	04.07.2025
	0FG32T002	10.07.2025
	0FG32T003	18.07.2025
	0FG32T004	25.07.2025
	0FG32T005	28.07.2025
	0FG32T006	31.07.2025
	0FG32T007	13.05.2025
	0HIP4T001	12.12.2025
	0HIP4T002	20.12.2025
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	

на 31.12.2023 г.

полное наименование	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»	
сокращенное наименование	ПАО Сбербанк	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7707083893	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1027700132195	
место нахождения	г. Москва	
сумма кредиторской задолженности, млн руб.	2 390,00	
доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	47,9	
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная задолженность отсутствует	
дата заключения кредитного договора	Договор	Дата заключения договора
	НКЛ-24	18.07.2019
	НКЛ-199	13.08.2020
	420B00HFV	14.04.2023

дата прекращения кредитного договора, в том числе в связи с его исполнением	7M-1-2BTNH570	01.06.2020
	ГСВРКЛ-76-АСРМ/4	11.06.2021
	7M-F3V-R6R	30.11.2023
	Договор	Дата окончания договора
	НКЛ-24	20.10.2025
	НКЛ-199	20.07.2025
	420B00HFV	19.11.2027
	7M-1-2BTNH570	19.09.2024
	ГСВРКЛ-76-АСРМ/4	19.07.2026
	7M-F3V-R6R	03.12.2024
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	

Кредитор	Владельцы облигаций (регистрационный номер выпуска 4B02-01-00064-L от 01.12.2021)
сумма кредиторской задолженности, млн руб.	785,00
доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	15,75
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная задолженность отсутствует
дата заключения кредитного договора	дата начала размещения облигаций – 29.12.2021
дата прекращения кредитного договора, в том числе в связи с его исполнением	дата погашения облигаций – 26.12.2024. На дату утверждения Проспекта выпуск облигаций полностью погашен.
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.	Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

на 31.12.2022 г.

полное наименование	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»
сокращенное наименование	ПАО Сбербанк
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7707083893
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1027700132195
место нахождения	г. Москва

сумма кредиторской задолженности, млн руб.	2907,07	
доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	54,93	
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	<i>Просроченная задолженность отсутствует</i>	
дата заключения кредитного договора	<i>Договор</i>	<i>Дата заключения договора</i>
	<i>НКЛ-24</i>	<i>18.07.2019</i>
	<i>НКЛ-199</i>	<i>13.08.2020</i>
	<i>ГСВРКЛ-76-АСРМ/4</i>	<i>11.06.2021</i>
	<i>ГСВРКЛДС-83-АСРМ</i>	<i>24.06.2019</i>
	<i>7М-1-2ВТНН570</i>	<i>01.06.2020</i>
	<i>420В004ОJMF</i>	<i>11.05.2022</i>
	<i>420В003АЕАСРМ</i>	<i>12.04.2022</i>
дата прекращения кредитного договора, в том числе в связи с его исполнением	<i>Договор</i>	<i>Дата окончания договора</i>
	<i>НКЛ-24</i>	<i>20.10.2025</i>
	<i>НКЛ-199</i>	<i>20.07.2025</i>
	<i>ГСВРКЛ-76-АСРМ/4</i>	<i>19.07.2026</i>
	<i>ГСВРКЛДС-83-АСРМ</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>7М-1-2ВТНН570</i>	<i>19.09.2024</i>
	<i>420В004ОJMF</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>420В003АЕАСРМ</i>	<i>12.04.2028</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>	

Кредитор	<i>Владельцы облигаций (регистрационный номер выпуска 4В02-01-00064-L от 01.12.2021)</i>
сумма кредиторской задолженности, млн руб.	785,00
доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %	15,75
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	<i>Просроченная задолженность отсутствует</i>
дата заключения кредитного договора	<i>дата начала размещения облигаций – 29.12.2021</i>

дата прекращения кредитного договора, в том числе в связи с его исполнением	<i>дата погашения облигаций – 26.12.2024. На дату утверждения Проспекта выпуск облигаций полностью погашен.</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>

Иных кредиторов, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, нет.

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения об общем размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного организациями группы эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента, а также о совершенных организациями группы эмитента сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для группы эмитента существенное значение¹³:

	<i>на 31.12.2022 г.</i>	<i>на 31.12.2023 г.</i>	<i>на 31.12.2024 г.</i>	<i>на 30.06.2025 г.</i>
Общий размер предоставленного компаниями Группы обеспечения, руб., в том числе в форме:	409 322 268,19	6 187 297 287	7 203 168 847	7 383 755 827
залога	369 304 049	2 813 498 291	3 886 855 880	4 067 442 860
поручительства	40 018 219,19	3 373 798 996	3 316 312 967	3 316 312 967
независимой гарантии	отсутствуют	отсутствуют	отсутствуют	отсутствуют

Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **10 процентов от размера обеспечения, предоставленного компаниями Группы.**

Сведения о совершенных компаниями Группы сделках по предоставлению обеспечения, имеющего для Группы существенное значение¹⁴:

на 30.06.2025 г.

Размер предоставленного обеспечения	<i>Оценочная стоимость предмета залога составляет 10 000 (десять тысяч) рублей 00 копеек. Для целей залога применяется залоговый дисконт в размере 0 (ноль) процентов. Общая залоговая стоимость предмета залога, установленная исходя из их номинальной стоимости с применением залогового дисконта, составляет 10 000 (десять тысяч) рублей 00 копеек.¹⁵ Эмитент приводит информацию о данном обеспечении ввиду его значения для Группы.</i>
Должник по основному обязательству	ООО «Инкаб»

¹³ Превышение общего размера предоставленного Группой обеспечения над размером кредитного портфеля Группы обусловлено сложившейся практикой, в рамках которой банки-кредиторы требуют предоставления заемщиками обеспечения на большую сумму, чем сумма самих кредитных обязательств.

¹⁴ Размеры обеспеченных обязательств, указанные в таблицах ниже, не привязаны к конкретным частям кредитных пулов в рамках кредитных соглашений, заключенных компаниями Группы. Такие значения указаны исходя из сумм кредиторской задолженности на определённые отчётные периоды согласно п. 2.5.1 Проспекта.

¹⁵ В связи с тем, что 25.03.2025 г., согласно данным ЕГРЮЛ, владельцем 100% доли в уставном капитале ООО «Инкаб» стал Эмитент, с 25.03.2025 г. Эмитент стал залогодателем по данному договору залога.

Кредитор, выгодоприобретатель	<i>ПАО Сбербанк</i>
Вид обеспеченного обязательства	<i>Кредит</i>
Содержание обеспеченного обязательства	<i>Договор об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE от 16.04.2024 г.</i>
Размер обеспеченного обязательства	<i>Сумма кредита (максимальный лимит кредитной линии): 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей</i>
Срок исполнения обеспеченного обязательства	<i>до 15.04.2027 г.</i>
Способ обеспечения	<i>залог</i>
Условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога	<i>Обязательства, исполнение которых обеспечивается залогом в силу договора залога, включают, в том числе, но не исключительно:</i> <i>- обязательства по погашению основного долга (кредита),</i> <i>- обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по основному договору,</i> <i>- обязательства по уплате неустоек;</i> <i>- возмещение судебных и иных расходов залогодержателя, связанных с реализацией прав по основному договору и договору залога,</i> <i>- возврат суммы кредита по основному договору, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса РФ, при недействительности основного договора, или признании основного договора, незаключенным.</i> <i>Предмет залога: доля участия в уставном капитале ООО «Инкаб» в размере 100% (номинальная стоимость предмета залога на момент подписания договора залога 10 000 (десять тысяч) рублей, что составляет 100 (сто) процентов уставного капитала ООО «Инкаб». Оценочная стоимость предмета залога составляет 10 000 (десять тысяч) рублей 00 копеек. Для целей залога применяется залоговый дисконт в размере 0 (ноль) процентов. Общая залоговая стоимость предмета залога, установленная исходя из их номинальной стоимости с применением залогового дисконта, составляет 10 000 (десять тысяч) рублей 00 копеек.</i>
Срок, на который обеспечение предоставлено	<i>до 15.04.2027 г.</i>
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	<i>существенное ухудшение финансового состояния должника. Вероятность возникновения таких факторов низкая.</i>
Размер предоставленного обеспечения	<i>555 031 840,00 (Пятьсот пятьдесят пять миллионов тридцать одна тысяча восемьсот сорок) рублей 00 копеек</i>
Должник по основному обязательству	<i>ООО «Инкаб»</i>

Кредитор, выгодоприобретатель	ПАО Сбербанк
Вид обеспеченного обязательства	Кредит
Содержание обеспеченного обязательства	Договор № НКЛ-24 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.07.2019 г. Договор № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 13.08.2020 г. Договор № 7М-1-2ВТНН570 об открытии возобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 01.06.2020 г.
Размер обеспеченного обязательства	Совокупная кредиторская задолженность в размере 544 665 673,6 руб.
Срок исполнения обеспеченного обязательства	до 20.07.2026 г.
Способ обеспечения	залог
Условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога	Обязательства, исполнение которых обеспечивается залогом в силу договора залога, включают, в том числе, но не исключительно: - обязательства по погашению основного долга (кредита), - обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по основному договору, - обязательства по уплате неустоек; - возмещение судебных и иных расходов залогодержателя, связанных с реализацией прав по основному договору и договору залога, - возврат суммы кредита по основному договору, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса РФ, при недействительности основного договора, или признании основного договора, незаключенным. Предмет залога: движимое имущество, стоимостью 555 031 840,00 (Пятьсот пятьдесят пять миллионов тридцать одна тысяча восемьсот сорок) рублей 00 копеек.
Срок, на который обеспечение предоставлено	до 20.07.2026
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	существенное ухудшение финансового состояния должника. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ01-SQG от 19.12.2024 г. между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк.

Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 515 000 000 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	24 декабря 2027 г. (включительно)
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-420ВМ0I-SQG-П1 от 19.12.2024 в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ0I-SQG от 19.12.2024 г., заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	10 декабря 2030 г. (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ1G-K0V от 19.12.2024 г. между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк.
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 515 000 000 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	10 декабря 2030 г. (включительно)
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-420ВМ1G-K0V-П1 от 19.12.2024 г. в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ1G-K0V от 19.12.2024 г., заключённого с ПАО Сбербанк.

Срок, на который обеспечение предоставлено	10 декабря 2030 г. (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE между ООО «Окей-Кабель» и ПАО Сбербанк.
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 515 000 000 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	18 апреля 2027 г.
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-GM5-0WE-П2 от 16.04.2024 г. в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Окей-Кабель» всех обязательств по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE, заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	18 апреля 2030 г.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору № НКЛ-24 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.07.2019, Договору № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 13.08.2020, Генеральному соглашению № ГСВРКЛ-76-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии от 07.06.2019, Договору № ГСВРКЛ-76-АСРМ/4 об открытии возобновляемой кредитной линии от

	<i>11.06.2021, Генеральному соглашению № ГСВРКЛДС-83-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками от 24.06.2019, Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 420В003АЕАСРМ от 12.04.2022, Договору № 7М-1-2ВТНН570 об открытии возобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 01.06.2020, Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 420В004ОJMF, дата формирования которого 11.05.2022, между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк.</i>
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	<i>Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк</i>
Размер обеспеченного обязательства	<i>2 515 000 000 рублей</i>
Срок исполнения обеспеченного обязательства	<i>20.07.2029 включительно</i>
Способ обеспечения	<i>Поручительство</i>
Размер обеспечения	<i>3 316 312 967 рублей</i>
Условия предоставления обеспечения	<i>Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № ДП4_420В004ОJMF в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору № НКЛ-24 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.07.2019, Договору № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 13.08.2020, Генеральному соглашению № ГСВРКЛ-76-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии от 07.06.2019, Договору № ГСВРКЛ-76-АСРМ/4 об открытии возобновляемой кредитной линии от 11.06.2021, Генеральному соглашению № ГСВРКЛДС-83-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками от 24.06.2019, Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 420В003АЕАСРМ от 12.04.2022, Договору № 7М-1-2ВТНН570 об открытии возобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 01.06.2020, Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 420В004ОJMF, дата формирования которого 11.05.2022, заключённого с ПАО Сбербанк.</i>
Срок, на который обеспечение предоставлено	<i>20.07.2029 включительно</i>

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	<i>Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.</i>
---	---

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	<i>Поручительство по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE между ООО «Окей-Кабель» и ПАО Сбербанк.</i>
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	<i>Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк</i>
Размер обеспеченного обязательства	2 515 000 000 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	18 апреля 2027 г. (включительно)
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	<i>Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-GM5-0WE-П1 в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Окей-Кабель» всех обязательств по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE, заключённого с ПАО Сбербанк.</i>
Срок, на который обеспечение предоставлено	18 апреля 2030 г. (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	<i>Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.</i>

на 31.12.2024 г.

Способ обеспечения	зalog оборудования и транспорта, договор залога №Д34 420B00HFV
Стороны по обеспеченному обязательству	ООО «Инкаб» (залогодатель) ООО «Сбербанк» (залогодержатель)
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Договор об открытии невозобновляемой кредитной линии 420B00HFV, остаток задолженности на отчетную дату: 807 748 527,21 Срок исполнения: 02.05.2023-19.11.2027
Размер предоставленного обеспечения (руб.)	823 324 640,00
Условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога	Обязательства, исполнение которых обеспечивается залогом в силу данного договора залога, включают, в том числе, но не исключительно:

	- обязательства по погашению основного долга (кредита), - обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по основному договору, - обязательства по уплате неустоек; - возмещение судебных и иных расходов залогодержателя, связанных с реализацией прав по основному договору и договору залога, - возврат суммы кредита по основному договору, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса РФ, при недействительности основного договора, или признании основного договора, незаключенным. Предмет залога: оборудование и транспорт (347 объектов движимого имущества, перечень которых приведён в Приложении № 1 к данному договору залога). Общая залоговая стоимость указанного предмета залога составляет 766 412 000 руб.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	<i>отсутствуют</i>

Способ обеспечения	<i>зalog оборудования и транспорта, договор залога №Д301 7М-GM5-0WE</i>
Стороны по обеспеченному обязательству	<i>ООО «Инкаб» (залогодатель) ООО «Сбербанк» (залогодержатель)</i>
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	<i>Договор об открытии невозобновляемой кредитной линии 7М-GM5-0WE, суммарный остаток задолженности на отчетную дату: 502 816 393,44 Срок исполнения: 24.05.2024-18.04.2027</i>
Размер предоставленного обеспечения (руб.)	<i>1 079 879 024,73</i>
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	<i>отсутствуют</i>

Размер предоставленного обеспечения	<i>555 031 840,00 (Пятьсот пятьдесят пять миллионов тридцать одна тысяча восемьсот сорок) рублей 00 копеек</i>
Должник по основному обязательству	<i>ООО «Инкаб»</i>
Кредитор, выгодоприобретатель	<i>ПАО Сбербанк</i>
Вид обеспеченного обязательства	<i>Кредит</i>
Содержание обеспеченного обязательства	<i>Договор № НКЛ-24 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.07.2019 г.</i>

	<i>Договор № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 13.08.2020 г.</i> <i>Договор № 7М-1-2ВТНН570 об открытии возобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 01.06.2020 г.</i>
Размер обеспеченного обязательства	<i>Совокупная кредиторская задолженность в размере 544 665 673,6 руб.</i>
Срок исполнения обеспеченного обязательства	<i>до 20.07.2026 г.</i>
Способ обеспечения	<i>залог</i>
Условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога	<i>Обязательства, исполнение которых обеспечивается залогом в силу договора залога, включают, в том числе, но не исключительно:</i> <i>- обязательства по погашению основного долга (кредита),</i> <i>- обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по основному договору,</i> <i>- обязательства по уплате неустоек;</i> <i>- возмещение судебных и иных расходов залогодержателя, связанных с реализацией прав по основному договору и договору залога,</i> <i>- возврат суммы кредита по основному договору, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности основного договора, или признании основного договора, незаключенным.</i> <i>Предмет залога: движимое имущество, стоимостью 555 031 840,00 (Пятьсот пятьдесят пять миллионов тридцать одна тысяча восемьсот сорок) рублей 00 копеек.</i>
Срок, на который обеспечение предоставлено	<i>до 20.07.2026 г.</i>
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	<i>существенное ухудшение финансового состояния должника. Вероятность возникновения таких факторов низкая.</i>

Размер предоставленного обеспечения	<i>3 316 312 967 рублей</i>
Вид и содержание обеспеченного обязательства	<i>Поручительство по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ0I-SQG от 19.12.2024 г. между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк.</i>
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	<i>Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про»</i> <i>Кредитор – ПАО Сбербанк</i>
Размер обеспеченного обязательства	<i>2 515 000 000 рублей</i>

Срок исполнения обеспеченного обязательства	24 декабря 2027 г. (включительно)
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-420ВМ0І-SQG-ПІ от 19.12.2024 в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ0І-SQG от 19.12.2024 г., заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	10 декабря 2030 г. (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ1G-K0V от 19.12.2024 г. между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк.
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 515 000 000 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	10 декабря 2030 г. (включительно)
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-420ВМ1G-K0V-ПІ от 19.12.2024 г. в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 7М-420ВМ1G-K0V от 19.12.2024 г., заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	10 декабря 2030 г. (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

факторов (при наличии)	
Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE между ООО «Окей-Кабель» и ПАО Сбербанк.
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 515 000 000 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	18 апреля 2027 г.
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-GM5-0WE-П2 от 16.04.2024 г. в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Окей-Кабель» всех обязательств по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE, заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	18 апреля 2030 г.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору № НКЛ-24 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.07.2019, Договору № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 13.08.2020, Генеральному соглашению № ГСВРКЛ-76-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии от 07.06.2019, Договору № ГСВРКЛ-76-АСРМ/4 об открытии возобновляемой кредитной линии от 11.06.2021, Генеральному соглашению № ГСВРКЛДС-83-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками от 24.06.2019, Договору об

	<i>открытии невозобновляемой кредитной линии № 420B003AEACPM от 12.04.2022, Договору № 7М-1-2VTNH570 об открытии возобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 01.06.2020, Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 420B004OJMF, дата формирования которого 11.05.2022, между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк.</i>
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	<i>Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк</i>
Размер обеспеченного обязательства	<i>2 515 000 000 рублей</i>
Срок исполнения обеспеченного обязательства	<i>20.07.2029 включительно</i>
Способ обеспечения	<i>Поручительство</i>
Размер обеспечения	<i>3 316 312 967 рублей</i>
Условия предоставления обеспечения	<i>Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № ДП4_420B004OJMF в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору № НКЛ-24 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 18.07.2019, Договору № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 13.08.2020, Генеральному соглашению № ГСВРКЛ-76-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии от 07.06.2019, Договору № ГСВРКЛ-76-АСРМ/4 об открытии возобновляемой кредитной линии от 11.06.2021, Генеральному соглашению № ГСВРКЛДС-83-АСРМ об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками от 24.06.2019, Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 420B003AEACPM от 12.04.2022, Договору № 7М-1-2VTNH570 об открытии возобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 01.06.2020, Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 420B004OJMF, дата формирования которого 11.05.2022, заключённого с ПАО Сбербанк.</i>
Срок, на который обеспечение предоставлено	<i>20.07.2029 включительно</i>
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	<i>Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.</i>

Размер предоставленного обеспечения	3 316 312 967 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE между ООО «Окей-Кабель» и ПАО Сбербанк.
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 515 000 000 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	18 апреля 2027 г. (включительно)
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 316 312 967 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № 7М-GM5-0WE-П1 в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Окей-Кабель» всех обязательств по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 7М-GM5-0WE, заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	18 апреля 2030 г. (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

на 31.12.2023 г.

Размер предоставленного обеспечения	94 264 049,34 (девятьсот четыре миллиона двести шестьдесят четыре тысячи сорок девять рублей) 34 копейки
Должник по основному обязательству	ООО «Инкаб»
Кредитор, выгодоприобретатель	ПАО Сбербанк
Вид обеспеченного обязательства	Кредит
Содержание обеспеченного обязательства	Договор № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 13.08.2020 г.
Размер обеспеченного обязательства	Совокупная кредиторская задолженность в размере 106 714 297,95 руб.
Срок исполнения обеспеченного обязательства	20.07.2025 г.
Способ обеспечения	залог
Условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога	Обязательства, исполнение которых обеспечивается залогом в силу договора залога, включают, в том числе, но не исключительно: - обязательства по погашению основного долга (кредита),

	- обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по основному договору, - обязательства по уплате неустоек; - возмещение судебных и иных расходов залогодержателя, связанных с реализацией прав по основному договору и договору залога, - возврат суммы кредита по основному договору, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности основного договора, или признании основного договора, незаключенным. <i>Предмет залога: движимое имущество, стоимостью 94 264 049,34 (девятьсот четыре миллиона двести шестьдесят четыре тысячи сорок девять рублей) 34 копейки.</i>
Срок, на который обеспечение предоставлено	до 20.07.2026 г.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	существенное ухудшение финансового состояния должника. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	3 373 798 996 руб.
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии от 30 ноября 2023 г. № 7М-F3V-R6R между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк.
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 390 000 000 руб.
Срок исполнения обеспеченного обязательства	03 декабря 2024 г.
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 373 798 996 руб.
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № ДП2_7М-F3V-R6R в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии от 30 ноября 2023 г. № 7М-F3V-R6R, заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	03 декабря 2024 г.

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.
---	---

Размер предоставленного обеспечения	3 373 798 996 руб.
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии от 14 апреля 2023 г. № 420B00HFV между ООО «Инкаб» и ПАО Сбербанк
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб.Про» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	2 390 000 000 руб.
Срок исполнения обеспеченного обязательства	«19» ноября 2027 г. (включительно)
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	3 373 798 996 руб.
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № ДП1_420B00HFV от 14 апреля 2023 г. в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Инкаб» всех обязательств по Договору об открытии невозобновляемой кредитной линии от 14 апреля 2023 г. № 420B00HFV, заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	«19» ноября 2027 г. (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

на 31.12.2022 г.

Размер предоставленного обеспечения	94 264 049,34 (девятьсот четыре миллиона двести шестьдесят четыре тысячи сорок девять рублей) 34 копейки
Должник по основному обязательству	ООО «Инкаб»
Кредитор, выгодоприобретатель	ПАО Сбербанк
Вид обеспеченного обязательства	Кредит
Содержание обеспеченного обязательства	Договор № НКЛ-199 об открытии невозобновляемой кредитной линии, дата формирования которого 13.08.2020 г.
Размер обеспеченного обязательства	Совокупная кредиторская задолженность в размере 144 009 931,51 руб.
Срок исполнения обеспеченного обязательства	20.07.2025 г.
Способ обеспечения	залог
Условия предоставления обеспечения, в том числе	Обязательства, исполнение которых

предмет и стоимость предмета залога	обеспечивается залогом в силу договора залога, включают, в том числе, но не исключительно: - обязательства по погашению основного долга (кредита), - обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по основному договору, - обязательства по уплате неустоек; - возмещение судебных и иных расходов залогодержателя, связанных с реализацией прав по основному договору и договору залога, - возврат суммы кредита по основному договору, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности основного договора, или признании основного договора, незаключенным. Предмет залога: движимое имущество, стоимостью 94 264 049,34 (девятьсот четыре миллиона двести шестьдесят четыре тысячи сорок девять рублей) 34 копейки.
Срок, на который обеспечение предоставлено	до 20.07.2026 г.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	существенное ухудшение финансового состояния должника. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	275 040 000,00 (двести семьдесят пять миллионов сорок тысяч) 00 копеек
Должник по основному обязательству	ООО «Инкаб»
Кредитор, выгодоприобретатель	ПАО Сбербанк
Вид обеспеченного обязательства	Кредит
Содержание обеспеченного обязательства	Договор об открытии невозобновляемой кредитной линии ВКЛ-4 от 05.02.2021 г.
Размер обеспеченного обязательства	Совокупная кредиторская задолженность в размере 40 018 219,19 руб.
Срок исполнения обеспеченного обязательства	27.01.2023 г.
Способ обеспечения	залог
Условия предоставления обеспечения, в том числе предмет и стоимость предмета залога	Обязательства, исполнение которых обеспечивается залогом в силу договора залога, включают, в том числе, но не исключительно: - обязательства по погашению основного долга (кредита), - обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по основному договору, - обязательства по уплате неустоек; - возмещение судебных и иных расходов залогодержателя, связанных с реализацией прав по основному договору и договору залога, - возврат суммы кредита по основному

	договору, и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности основного договора, или признании основного договора, незаключенным. Предмет залога: движимое имущество, стоимостью 275040000,00
Срок, на который обеспечение предоставлено:	до 20.07.2026 г.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	существенное ухудшение финансового состояния должника. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

Размер предоставленного обеспечения	40 018 219,19 рублей
Вид и содержание обеспеченного обязательства	Поручительство по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № ВКЛ-4 от 05.02.2021 между ООО «Окей-Кабель» и ПАО Сбербанк.
Должник, кредитор, выгодоприобретатель (для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями)	Должник (Поручитель) – ООО «Инкаб» Кредитор – ПАО Сбербанк
Размер обеспеченного обязательства	40 018 219,19 рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	05» августа 2022
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	40 018 219,19 рублей
Условия предоставления обеспечения	Поручительство предоставлено на основании Договора поручительства № ДП-4/1 в целях обеспечения исполнения должником – ООО «Окей-Кабель» всех обязательств по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии № ВКЛ-4 от 05.02.2021, заключённого с ПАО Сбербанк.
Срок, на который обеспечение предоставлено	05.08.2025 (включительно)
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов (при наличии)	Неисполнение заемщиком обязательств по кредитному договору. Вероятность возникновения таких факторов низкая.

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:

По мнению Эмитента, у Группы отсутствуют иные обязательства, которые могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента и Группы, соответственно.

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

Эмитент создан 08.10.2024 г. Являясь холдинговой компанией Группы, Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность по МСФО. В связи с этим информация в настоящем пункте Проспекта приведена в отношении Группы, и в первую очередь – в отношении ООО «Инкаб» как основной операционной компании Группы.

ООО «Инкаб» – завод по производству оптического кабеля. Компания разрабатывает и производит оптические кабели, которые повсеместно применяются для строительства телекоммуникационных сетей, высоковольтных линий электропередач и для мониторинга нефтяных и газовых скважин, объектов инфраструктуры.

Завод «Инкаб» выпускает кабели практически для всех условий эксплуатации: для укладки в грунт, для подвеса на опорах, для прокладки в кабельной канализации, для прокладки внутри зданий и сооружений, для специальных применений в условиях агрессивных сред нефтяных и газовых скважин и др.

Продукция ООО «Инкаб» имеет декларации о соответствии, утвержденные Федеральным агентством связи РФ, включена в реестр Минпромторга России как отечественная продукция, не распространяющие горение и негорючие кабели имеют пожарные сертификаты. Система менеджмента качества завода сертифицирована по требованиям стандарта ISO 9001-2015 и СТО Газпром 9001-2018. Продукция завода аттестована ПАО Россети.

ООО «Инкаб» было зарегистрировано 02 декабря 2008 г. (внесена запись в ЕГРЮЛ), хотя производство оптического кабеля было начато в 2007 г. на арендованных производственных площадях соучредителя ПАО «Пермская научно-производственная приборостроительная компания» (ПНППК).

В 2012 г. Инкаб первым в России запустил производство оптических кабелей для вертикальной прокладки в многоэтажных зданиях – стал крупнейшим поставщиком в проекты «волокно в дом» МГТС и Ростелеком.

В 2013 г. Инкаб начал строительство собственной производственной площадки в деревне Нестюково Пермского района Пермского края.

В 2014 г. был произведен запуск первой очереди новой производственной площадки, в том числе запуск нового продукта – оптического кабеля, встроенного в грозозащитный трос (ОКГТ) Инкаб создал производство ОКГТ полного цикла и стал вторым производителем этого продукта в СНГ.

В 2015 г. ООО «Инкаб» пересмотрело стратегию развития в ответ на падение спроса на оптические кабели внутри России вследствие первой волны санкций - было принято решение начать экспансию на зарубежные рынки. В том же году начата разработка специальных оптических и гибридных кабелей, используемых в системах мониторинга в качестве кабелей-датчиков. Используя кабели-датчики и геофизические кабели в системах мониторинга, клиенты из разных сфер могут получать необходимые данные в режиме реального времени, оптимизировать производство и снижать затраты на техническое обслуживание.

В 2016 г. ООО «Инкаб» создает инфраструктуру продаж в Европе, организовав торговый дом, и начал продажи в США. В том же году ООО «Инкаб» становится крупнейшим поставщиком федерального проекта по устранению цифрового неравенства (далее – УЦН) в рамках национального проекта «Цифровая экономика».

В 2017 г. у ООО «Инкаб» происходит существенный рост поставок в Европу, а также открытие компании Incab America LLC в США и получение новой компанией первых заказов на свою продукцию от клиентов в США.

В 2019 г. результатом деятельности ООО «Инкаб» на рынке США стал трехкратный рост продаж (эквивалент 5 млн долларов США), по результатам 2020 г. - 11,5 млн долларов США, а по результатам 2021 г. – 20,6 млн долларов США.

В июне 2020 г. в рамках выхода на европейский рынок было заключено стратегическое соглашение с европейским лидером по разработке, производству и поставкам микро-кабельной канализации для

задувки оптического кабеля – компанией Emtelle Ltd. (Великобритания). Была создана совместная компания Emsab GmbH со штаб-квартирой в г. Эрфурт (Германия). Там же организовано производство готового кабеля и базировался логистический центр для обслуживания всего европейского рынка.

В целом в 2020 г., несмотря на беспрецедентную рыночную ситуацию, связанную с пандемией, Инкаб показал рост выручки на 17%. Также в 2020 г. была принята новая Стратегия Группы до 2025 г., усилена команда топ-менеджмента, принято решение о цифровой трансформации Группы путем внедрения ERP SAP S4/Hana.

В 2021 г. ООО «Инкаб» начало подготовку к переходу на систему SAP – автоматизированную систему, предлагающую комплекс решений для выстраивания общего информационного пространства на базе предприятия и эффективного планирования ресурсов и рабочих процессов.

В 2021 г. Инкаб стал ведущим партнером-поставщиком уникального инфраструктурного проекта - строительства магистральной волоконно-оптической линии связи нового поколения - TEA NEXT, реализуемого консорциумом инвесторов под руководством ПАО Ростелеком.

В целом 2021 г. показал рост выручки Эмитента на 24% по сравнению с 2020 г.

В связи с введением беспрецедентных санкций (ограничительных политических и экономических мер) в отношении Российской Федерации, введением ответных мер со стороны РФ, мерами принимаемыми регуляторами финансового рынка (повышение ключевой ставки ЦБ РФ), для ООО «Инкаб», также как и для многих других участников предпринимательской деятельности, было зафиксировано падение выручки до уровня 2020 г. Произошли значительные изменения в юридической структуре - для сохранения спроса на зарубежных рынках доли в зарубежных дочерних и зависимых обществах были переданы под управление немецкой управляющей компании. Весной 2022 г. в срочном порядке были изменены логистические цепочки как на готовую продукцию, так и на закупку сырья.

Летом 2021 г. была разработана новая Стратегия развития ООО «Инкаб», определены ключевые рынки: РФ, СНГ, Ближний Восток. Стратегия 2023-2027 гг. прошла экспертизу SberStrategy и в декабре 2022 г. рассмотрена на кредитном комитете ПАО Сбербанк. По итогам рассмотрения было принято решение о признании заявленных показателей выручки, кредитного портфеля, EBITDA и т.д. реальными к исполнению, в результате чего были подписаны соглашения о пролонгации кредитов на 5 лет.

Весь 2022 г. был посвящен запуску ERP системы SAP S4/HANA, которая позволила усилить многие процессы производственного предприятия: снизить брак, повысить оборачиваемость запасов на складе, ускорить производство, иметь прозрачную отчетность в разных разрезах. Это система дает возможность повышения конкурентоспособности в части обслуживания клиентов и взаимодействия с контрагентами.

2023 г. был отмечен прорывом во всех направлениях деятельности: повышением рентабельности по EBITDA, ростом объемов производства, выходом на новые рынки сбыта и закупок, агрессивным погашением кредитного портфеля. В итоге показатель EBITDA Группы вырос в 2023 г. по сравнению с 2022 г. почти в 1,3 раза и составил 1,048 млрд руб. Показатель чистый долг/EBITDA снизился до 2,98х. В мае 2023 г. рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг ООО «Инкаб» до BBB, прогноз стабильный.

В июне 2023 г. была успешно пройдена оферта по выкупу облигаций ООО «Инкаб»: было предъявлено к выкупу менее 4% от всего объема выпуска облигаций, что подтвердило доверие инвесторов к Стратегии Группы.

В 2024 г. усилия Группы были сконцентрированы на рынках РФ и СНГ, в том числе государств Центральной Азии. Группа продолжает лидировать в проекте TEA NEXT как основной поставщик.

Группа широко присутствует на рынке электроэнергетики РФ и СНГ. Развивается производство скважинных стационарных кабелей для нефтегазовой отрасли: запускается уникальная для России технология нанесения высокотемпературной полимерной оболочки из фтор-полимеров.

В начале 2024 г. было принято решение о выходе на рынок оборудования для кабельной системы ЦОД. В рамках новой стратегии развития Группа запланировала программу инвестирования в этот бизнес на ближайшие несколько лет.

В августе 2024 г. ООО «Инкаб» получило патент на кабель-датчик, который фиксирует изменения конструкций в пространстве, например, при строительстве газопроводов.

Работа с маржинальными заказами и оптимизация расходов позволила повысить рентабельность бизнеса. Группа сохраняет сильные рыночные позиции, обусловленные более значительным по сравнению с основными конкурентами показателем объема переработанного волокна и выпуском широкого спектра продукции с высокими техническими характеристиками для различных сфер применения. Кредитное рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ООО «Инкаб» на уровне ВВВ.ru со стабильным прогнозом.

08.10.2024 г. был зарегистрирован Эмитент – Акционерное общество «Инкаб Холдинг». Учредителем Эмитента стал Александр Смильгевич, 100% владелец и Генеральный директор ООО «Инкаб». Акции Эмитента при размещении были оплачены, в том числе, 100% долей в уставном капитале ООО «Инкаб», в результате чего ООО «Инкаб» стало 100% дочерней компанией Эмитента. Холдинговая структура в форме АО создана для большей гибкости при привлечении финансирования в дальнейшем, в том числе долгосрочных инвестиций в рамках финансовой стратегии Группы.

В 2025 г. начато строительство нового завода Группы по производству подводного кабеля в пгт Славянка Приморского края – на базе ООО «Инкаб Дальний Восток». Производство подводного волоконно-оптического кабеля является хай-теком отрасли из-за сверхвысоких требований к стабильности производственных процессов.

Изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и ООО «Инкаб» в течение трех последних завершенных отчетных лет (2022-2024 гг.), а также в 2025 г. до даты утверждения Проспекта не происходили.

Случаи реорганизации эмитента или организации, подконтрольной эмитенту: случаев реорганизации Эмитента, ООО «Инкаб» или иных компаний Группы не было.

Изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в течение 2022 – 2024 гг.: по состоянию на 31.12.2024 г. ООО «Инкаб» принадлежало 33% долей в уставном капитале ООО «ТЕРАЛИНК». Указанная доля в ООО «ТЕРАЛИНК» была 29.07.2025 г. отчуждена ООО «Инкаб» в пользу третьего лица.

Кроме того, в 2025 г. доли в компаниях Группы, а именно ООО «Окей-кабель», ООО «Инкаб.Про», ООО «Инкаб Дальний Восток», ООО «ЦТК «ВОЛС. Эксперт» и ООО «Волс Центр» были переданы в собственность Эмитента в связи с формированием системы сквозного корпоративного управления в Группе. Информация об указанных компаниях Группы приведена в п. 1.2 и п. 5.1 Проспекта.

Характеристика отрасли, в которой Группа осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года, а также за последний заверченный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

Группа относится к отрасли производства кабельно-проводниковой продукции. При этом, следует отметить, что результаты работы Группы определяются отраслями-потребителями продукции Группы.

Основными направлениями Группы являются:

- производство оптического кабеля для телекоммуникационной промышленности;*
- производство кабеля для компаний энергосетевого комплекса;*
- производство специального кабеля;*
- производство подводного кабеля.*

Ниже представлен общий анализ рынка и отдельных направлений (сегментов).

Развитие рынка оптического кабеля в России и стран СНГ определяется главной отраслью потребления — телекоммуникационной. Объемы потребления оптического волокна (в кабеле) задают динамику рынка.

Рынок волоконно-оптического кабеля

	2022	2023	2024	6 мес. 2025 г. ¹⁶
Всего в мире, тыс. км волокна в кабеле	578 332	537 481	526 174	н/д
В России, тыс. км волокна в кабеле	3 304	4 309	4 105	1 000
В России, в млн руб.	17 023	22 803	22 765	8 850
Доля России в мире, в %	0,57	0,80	0,78	н/д
Темп роста рынка в России в стоимостном выражении, в %	-22,52	33,95	-0,17	н/д

Источник: данные отраслевого отчета SRG-Colsulting¹⁷, расчеты Эмитента

В объеме мирового рынка потребление оптического волокна в России составляет менее 1%, и Россия имеет огромный потенциал роста с учетом текущего отставания России по количеству проложенного волокна на душу населения и уровню проникновения ШПД.

Структура рынка волоконно-оптического кабеля в РФ в разрезе отраслей применения (оценочное значение)



1. Телекоммуникационная отрасль (30%)

Телеком-сектор остаётся крупнейшим потребителем ВОК в РФ – в пиковые годы на него приходилось до 70% спроса, главным образом, за счёт строительства магистральных и распределительных сетей (FTTH, GPON, 4G/LTE). В последние годы темпы роста данного сектора снижаются: магистрали и городские сети достигли насыщения, а фокус сместился на проекты в сельской связи (УЦН 2.0). Также ведётся подготовка к запуску 5G в 2026 г.

2. Энергетическая отрасль (22%)

¹⁶ Оценка Эмитента, основанная на данных Ассоциации «Электрокабель» (АЭК, объединяет более 80 компаний) <https://www.kommersant.ru/doc/8120986>

¹⁷ <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

Сегмент энергетической промышленности заметно усилил позиции, став ключевым фактором диверсификации спроса. С 2022 г. на фоне снижения телеком-активности энергетические компании, включая ПАО «Россети» и ПАО «ФСК ЕЭС», стали более заметными заказчиками, активно применяя ОКГТ и самонесущий ВОК на ЛЭП для связи подстанций и диспетчерских центров.

3. Промышленность и транспорт (22%)

Наиболее активными потребителями в промышленности являются предприятия нефтегазовой, горнодобывающей и транспортной инфраструктуры.

Газпром, Роснефть, Транснефть активно строят собственные волоконно-оптические сети для мониторинга и управления на месторождениях и трубопроводах («Сила Сибири», «Восток Ойл» и др.). На фоне санкций и курса на технологическую независимость такие проекты стали приоритетом, усилив спрос на специализированный кабель. Транспортный сектор стабильно потребляет оптический кабель, хотя объемы невелики. Основные заказчики – ОАО «РЖД», метрополитены, аэропорты и автодорожные сети, использующие ВОК для связи и информационно-технического сопровождения. Спрос растет незначительно, но устойчиво, благодаря проектам «Цифровая железная дорога» и цифровизации дорожной инфраструктуры.

5. Государственный сектор и безопасность (14%)

С 2022 г. темпы реализации госпрограмм, включая нацпроект «Цифровая экономика», замедлились по сравнению с 2019–2021 гг., хотя их вклад в спрос на оптический кабель остаётся заметным. Завершались проекты по прокладке оптики к соцобъектам и малым населённым пунктам. Ожидается новый инвестиционный цикл в 2025–2030 гг. с фокусом на транспортные коридоры, «Безопасный город», а также и другие инициативы, что вновь усилит роль госзаказа на рынке.

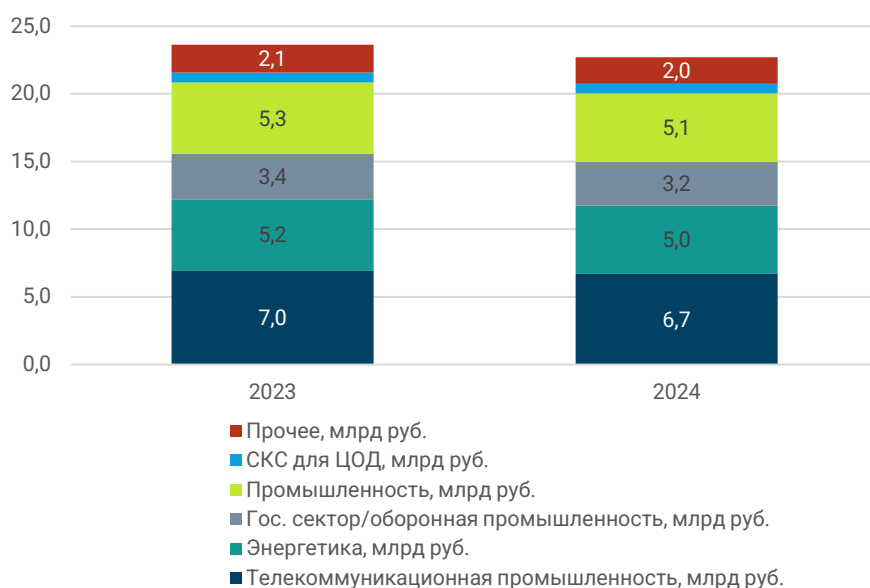
Закрытые сети спецсвязи закупают небольшие, но стабильные объёмы оптического кабеля. Из-за роста требований к безопасности в РФ такие закупки сохраняются на стабильном уровне.

6. Дата центры и корпоративные сети (3%)

Дата-центры и ИТ-сектор стали новым перспективным сегментом потребления оптических кабелей. С 2022 г. на фоне роста импортозамещения коммерческие ЦОД всё чаще переходят с зарубежных решений на продукцию российских производителей, включая высокоплотные патч корды и кабельные сборки.

Спрос на кабель для ЦОД вырос на фоне активного строительства новых площадок и расширения государственных и банковских дата-центров. В ближайшие годы этот сегмент продолжит набирать значимость.

Емкость рынка РФ по сегментам



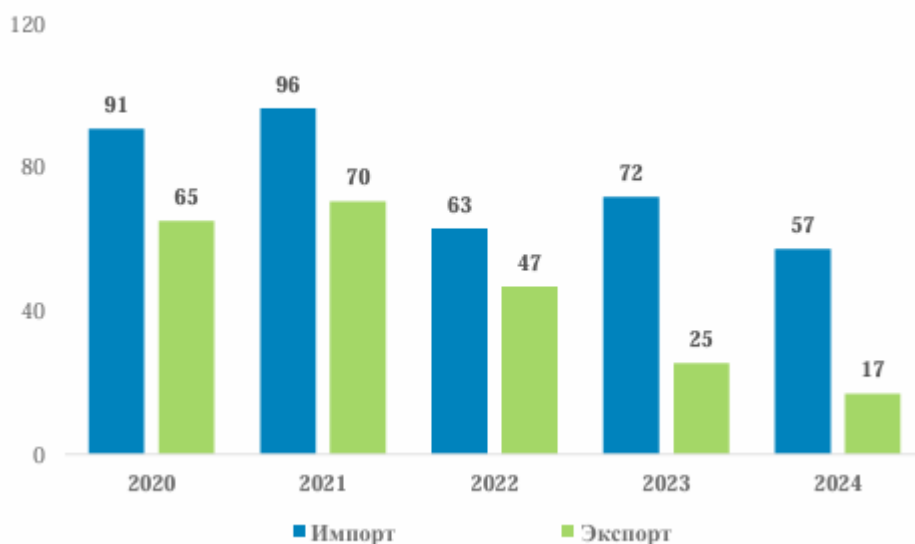
Источник: данные отраслевого отчета SRG-Colsulting¹⁸, расчеты Эмитента

Импорт и экспорт на рынке волоконно-оптического кабеля в РФ

Пиковым годом для внешней торговли стал 2021 г.: импорт оптических кабелей в Россию достиг 96 млн долл. США, экспорт – 70 млн долл. США. Однако в 2022 г. произошёл резкий спад: импорт сократился почти вдвое, а экспорт – более чем на 40% из-за санкций, разрыва логистических цепочек и ухода ряда иностранных поставщиков.

В 2023 г. импорт частично восстановился до 72 млн долл. США благодаря поставкам из Азии, компенсировавшим дефицит. При этом экспорт продолжил падение – до 25 млн долл. США (в 2,5 раза меньше, чем в 2021 г.). По итогам 2024 г. тренд сохраняется: импорт снизился до 57 млн долл. США, а экспорт до 17 млн долл. США.

Экспорт и импорт оптических кабелей в РФ, тыс. долл. США



Источник: данные отраслевого отчета SRG-Colsulting¹⁹, расчеты Эмитента

Основным внешним партнёром России в области волоконно-оптических кабелей остаётся Китай.

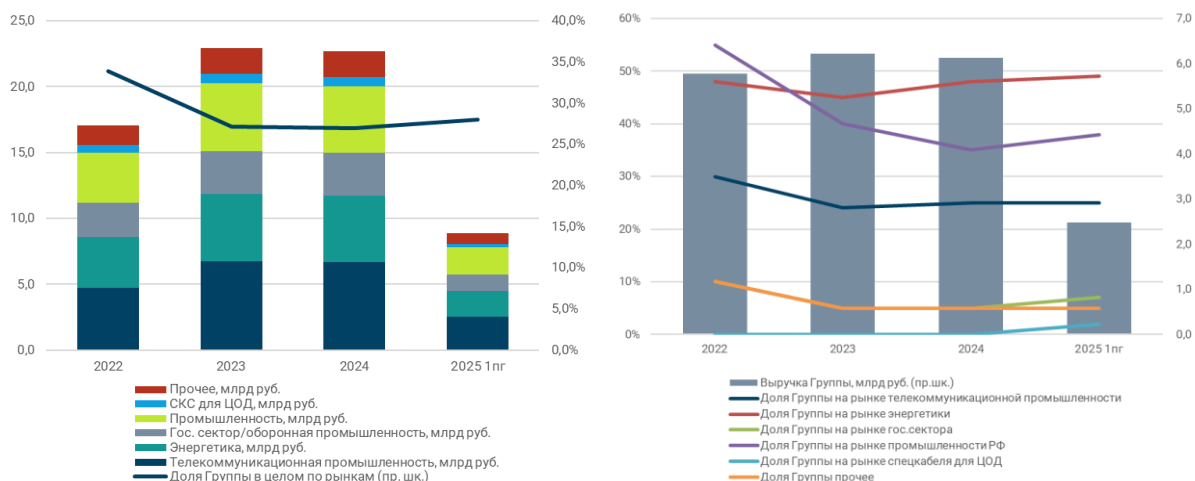
После 2022 г. его доля в импорте значительно выросла: на Китай приходится до 70–80% всех поставок в РФ. Импортируются в основном оконцованные оптические решения, а также специализированные кабели, не производимые в России (подводные или конструкции особого назначения).

Оставшаяся часть импорта поступает из стран ЕАЭС (Беларусь, Казахстан) и некоторых азиатских производителей. Экспорт российской продукции в основном направляется в страны СНГ: Беларусь, Казахстан, Узбекистан и др. До 2022 г. существенные объёмы шли в Европу, но санкции практически полностью закрыли этот рынок.

Объёмы рынка по сегментам и доли Группы на нем

¹⁸ <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

¹⁹ <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>



Источник: данные 2022-2024 год – SRG-Colsulting²⁰, расчеты Эмитента, первое полугодие 2025 год — оценка Эмитента из данных ассоциации «Электрокабель» (АЭК, объединяет более 80 компаний)²¹

Крупнейшие производители оптического кабеля в РФ в сегменте «Телеком»²²

1. ООО «Инкаб» (г. Пермь)

ООО «Инкаб» является лидером рынка, крупнейшим в России и СНГ производителем оптического кабеля. По данным Ассоциации «Электрокабель», доля ООО «Инкаб» составляет 21% в натуральном выражении и 28% в денежном выражении.

2. АО «Москабель-Фуджикура» (г. Москва)

Завод основан в 1999 г. и стал одним из первых в России, освоивших выпуск оптического кабеля по японским технологиям. Предприятие создавалось как совместное предприятие московского кабельного завода «Москабельмет» и японской корпорации Fujikura - одного из мировых лидеров в области волоконно-оптических решений. По данным Ассоциации «Электрокабель», доля компании на российском рынке составляет около 10% в натуральном выражении. Производитель выпускает широкий ассортимент оптоволоконных кабелей для различных отраслей.

3. ООО «Саранскабель-Оптика» (г. Саранск)

Один из крупнейших российских производителей волоконно-оптического кабеля. Входит ГК «Оптикэнерго» и в промышленный кластер Республики Мордовия «Волоконная оптика и оптоэлектроника». Выпускает волоконно-оптические кабели, ОКГТ, LAN-кабели, трубы из алюминия и алюминиевых сплавов. Доля завода на рынке оценивается в 12% в натуральном выражении.

4. ООО «АлтайКабельОптика» (г. Барнаул)

Российский производитель волоконно-оптического кабеля, единственный завод, который находится в Сибири. Выпускает волоконно-оптические кабели. Доля на рынке оценивается 10% в натуральном выражении.

5. ООО «ОФС Рус ВОКК» (г. Воронеж)

До 2022 г. компания входила в глобальный холдинг Furikawa Electric. Доля оценивается около 9% в натуральном выражении.

6. СЗАО «Белтелекабель» (г. Минск, Республика Беларусь)

Белорусский завод, находится в СЭЗ «Минск». Завод выпускает волоконно-оптические кабели, силовые кабели, контрольные кабели, медные кабели связи, LAN-кабели. Производство волоконно-оптического кабеля реорганизовано в отдельную структуру - ООО «Белкабельоптик». Активно поставляет

²⁰ <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

²¹ <https://www.kommersant.ru/doc/8120986>

²² данные отраслевого отчета SRG-Colsulting <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

оптический кабель в РФ, доля оценивается на уровне 5% от российского рынка в натуральном выражении.

7. ООО «Союз-кабель»/«Интегра-кабель» (г. Витебск, Республика Беларусь)

Белорусский завод находится в СЭЗ «Витебск». Производит кабель под брендом «Интегракабель» для российского рынка и «Союз-Кабель» для рынка других стран СНГ и Европы. Выпускает волоконно-оптические кабели для различных областей применения. Топ-10 производителей формируют основу российского рынка, обеспечивая основную часть поставок. Несмотря на их масштаб, конкуренция внутри этой группы остаётся высокой, что стимулирует выпуск новых продуктов – кабелей для ЦОД, радиационно-стойких, гибридных и других специализированных решений.

На российском рынке и рынке стран СНГ основными конкурентами для Группы в сегменте Энергетика являются:

1. ООО «Саранскабель-Оптика» (г. Саранск).
2. Jiangsu Zhongtian Technology Company/ZTT (<https://www.zttgroup.com/>) – китайский ведущий производитель продукции для телекоммуникаций, энергетики, возобновляемых источников энергии и нефтегазовой промышленности. Штаб-квартира расположена в Китае. Выпускает волоконно-оптический кабель, подводный кабель, ОКГТ, силовой кабель.
3. Hengtong Group Company (<https://www.hengtonggroup.com/en/>) – крупнейший китайский производитель волоконно-оптических и силовых кабелей. Имеет 11 производственных предприятий по всему миру, осуществляет поставки в более чем 15 стран мира. Выпускает волоконно-оптический кабель, медные кабели, силовые кабели, подводные кабели, фотоэлектрические кабели и ОКГТ.

В сегменте продаж Спецкабели основными конкурентами Группы на российском рынке являются:

1. Завод «Москабель» (Москва), в ноябре 2023 г. завод «Москабель» открыл новую производственную площадку в Московской области, новый цех запущен при поддержке федерального Фонда развития промышленности, на площадке запущено импортозамещающее производство новых видов продукции: геофизических и нагревательных кабелей для нефтяных скважин
2. Shinda (Китай): специализируется на исследованиях и разработках и производстве гибких труб, гидравлических линий управления, линий подачи химических реагентов, герметизированных труб, шлангокабелей, нагревательных трубопроводов, на российский рынок поставляют продукцию через компанию «АТН».

На зарубежных рынках в сегменте Спецкабели Группа конкурирует со следующими компаниями:

1. Shinda (Китай): специализируется на исследованиях и разработках и производстве гибких труб, гидравлических линий управления, линий подачи химических реагентов, герметизированных труб, шлангокабелей, нагревательных трубопроводов.
2. Taihan Cable & Solution Company (<https://www.taihan.com/en/>) – крупный южно-корейский производитель электрических проводов и изделий из нержавеющей стали для энергетики и телекоммуникаций. Две производственные площадки. Имеет более 20 дочерних предприятий и филиалов по всему миру, в том числе в России. Выпускает силовой кабель, подводный кабель, кабели связи, волоконно-оптические кабели и ОКГТ.
3. NBG Fiber Optics (<https://www.nbg.tech/>) – производитель волоконно-оптического кабеля для различных областей применения. Специализируется на оптических решениях из стального оптического модуля для мониторинга состояния скважин, подводных кабелей, силовых кабелей, ОКГТ. Имеет филиалы в Австрии, Чехии и США.
4. Prysmian Group (<https://ru.prysmian.com>) — итальянская компания, производитель кабельной продукции. Компания представлена в 50 странах и имеет 104 завода. Производит ОКГТ и волоконно-оптический кабель различного применения, в т.ч. решений для нефтегазовой сферы.
5. Camesa Wireline (<https://www.camesawireline.com/>) – производитель кабельной продукции для нефтегазовой отрасли. Является дочерней компанией WireCo WorldGroup. Выпускает оптические кабели и геотермальные кабели.
6. Jiangsu Zhongtian Technology Company (<https://www.zttgroup.com/>) – китайский ведущий производитель продукции для телекоммуникаций, энергетики, возобновляемых источников энергии и

нефтегазовой промышленности. Штаб-квартира расположена в Наньтун провинции Цзянсу в Китае. Выпускает волоконно-оптический кабель, подводный кабель, ОКГТ, силовой кабель.

7. GEO Pressure Systems Inc. (<https://www.geopsi.com/>) – производитель оборудования и систем для мониторинга скважин. Выпускает волоконно-оптические кабели для распределенного акустического и температурного зондирования, капиллярные трубки, скважинные датчики и трубки, инкапсулированный кабель. Штаб-квартира расположена в Канаде.

SWOT-анализ направления продаж Телеком

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
1. Самые большие в стране производственные мощности по ВОК. 2. Выстроенная система СМК. 3. Наличие собственного испытательного центра. 4. Широкая продуктовая линейка базовых продуктов. 5. 18 лет успешного опыта на рынке ВОК, участие в нац. проектах. 6. Поставщик для крупнейших операторов страны: РТК, МТС, Вымпелком, Мегафон, ЭР-Телеком Холдинг. 7. Квалифицированные и опытные партнёры (15 дилеров) по всей России и СНГ, без территориальных ограничений. Наличие у дилеров собственных складов, которые Инкаб использует в качестве складов ответ хранения. 8. Опытная внутренняя команда. 9. Физическое присутствие представителей завода в странах СНГ. В команде СНГ работают национальные сотрудники, что позволяет оперативно решать вопросы коммуникаций. 10. Узнаваемый бренд на рынке, сильный HR бренд, высокий уровень eNPS. 11. Техническая поддержка. 12. Выстроенная работа Завода с проектными организациями и работающая технология проектных продаж через дилеров, позволяющая защитить маржу в проекте. 13. Наличие партнеров в странах СНГ. 14. Трансляция опыта продаж на российском рынке на рынок СНГ. 15. Кооперация с производителями арматуры при необходимости комплексных поставок в проекты.	1. Ограничения в развитии дилерского канала продаж в связи с эксклюзивностью дилерства. 2. Слабое присутствие в розничном сегменте продаж в связи с неактивным развитием проекта «Окей-кабель». 3. Точечная проработка рынков стран СНГ в связи с ограниченным ресурсом.
ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ
Россия	

1. Рост FTTH-строительства. 2. Новые территории. 3. Развитие розничного сегмента. 4. Замена магистральных линий, построенных в 90-е гг. 5. Расширение текущих ВОЛС или создание резервных каналов для увеличения пропускной способности сети. 6. Развитие Арктики. 7. Введение сетей 5G. 8. Развитие ЦОД. 9. Тренд на предоконцованные решения (пигтейлы, патчкорды). 10. Импортозамещение.	1. Отсутствие в России собственных производителей ключевых импортных материалов для производства оптического кабеля, в т.ч. отсутствие в России собственного производства преформ. 2. Потеря крупных дилеров Инкаба, их переход в дилерскую сеть конкурента. 3. Отсутствует стратегия развития телеком-отрасли РФ с конкретными мероприятиями, проектами и финансированием.
СНГ	
1. Цифровизация стран СНГ. 2. Анонсирование программ поддержки местного производителя в Узбекистане – рост доли до 70% продукции, поставленной в крупные энергетические проекты.	1. На рынках СНГ ценовой демпинг со стороны китайских производителей. 2. Возрастающая активность Китая в проектом сегменте. 3. Платежные ограничения. 4. Геополитическое и санкционное давление и возрастающая активность США в регионе. В этой связи возможны решения на правительственных уровнях, ограничивающих применение продукции РФ или сотрудничество с компаниями из РФ

SWOT-анализ направления продаж Энергетика

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
1. Опыт работы на рынке ОКГТ более 10 лет. 2. Наличие двух линий Univeta по производству стального модуля (для ОКГТ). 3. Тесная и отлаженная работа с проектными организациями. 4. Видение 90% проектов на рынке. 5. Видение потенциала по новым территориям. 6. Опытная команда. 7. Узнаваемый бренд на рынке, сильный HR бренд, высокий уровень eNPS. 8. ERP.	1. Отсутствие GR и государственной поддержки компании как отечественного производителя.
ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ

1. Развитие инфраструктуры Дальнего Востока. 2. Модернизация текущей инфраструктуры ВОЛС по ВЛ. 3. Строительство новых ВОЛС на воздушных линиях, новых воздушных линий в связи с высоким износом сетей энергосетевого комплекса РФ до 70%. 4. Развитие продаж ОКГТ и ГТК в странах СНГ.	1. Поставка ОКГТ китайского производства на рынок РФ и в энергосетевые проекты РФ по демпинговым ценам. 2. Ужесточение санкций, которое может повлиять на поставки импортных материалов и их оплату.
---	--

SWOT-анализ направления продаж Спецкабели

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
1. Запуск новой производственной линии TIG Line по производству спец кабелей в сентябре 2022 г. 2. Мощности завода позволяют производить трубки уменьшенного диаметра, оптические модули из различных металлов, сплавов и полимеров. 3. Наличие опыта поставок в крупные нефтегазовые проекты в России и в Дальнем Зарубежье. 4. Нарботанная клиентская база, сотрудничество с российскими сервисными компаниями - выходцами из мировой «большой четверки». 5. Высокий уровень технической компетенции и экспертизы, R&D. 6. Индивидуальный подход и разработка конструкций под потребности клиента. 6. Оптимальный срок поставки. 7. Опытная команда. 8. Высокий уровень сервиса (западный подход к сервису) по сравнению с китайским подходом. 9. Узнаваемый бренд на рынке, сильный HR бренд, высокий уровень eNPS.	1. Отсутствие дублирующего оборудования в производственной базе. 2. Пересечение производственных операций с другими направлениями продаж, высокая загрузка линий при пересечении операций. 3. Отсутствие специализированного оборудования для производства спецкабелей. 4. Высокая загрузка конструкторского отдела. 5. Отсутствие на российском рынке собственного производителя специфичного волокна, в т.ч. высокотемпературного.
ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ
Россия	
1. Стабильный прогноз потребности в кабеле на российском рынке для обустройства газовых скважин сопоставимый с текущим объемом поставок под текущее бурение - базовый прогноз объемов бурения до 2030 г., необходимый для стабильной добычи газа и работы газовых компаний. 2. Импортзамещение в РФ. 3. Выход на рынок с новыми разработками для нефтегазовой отрасли.	1. Китайские поставки инкапсулированного кабеля на российский рынок по низким ценам. 2. Возможность возвращения на российский рынок зарубежных производителей и поставщиков в случае снятия санкций. 3. Ужесточение санкций, которое может повлиять на сложности с поставками импортных материалов. 4. Усиление проблем с платежами в банковской сфере за оплату импортных материалов.

	5. Снижение объемов добычи нефти и газа. 6. Снижение объемов бурения, заморозка инвестиционных проектов по строительству новых скважин.
Зарубежные рынки	
1. Развитие экспортных поставок на рынках «дружественных стран» Ближнего Востока, Юго-Восточной Азии. 2. Наличие партнеров в Индии, готовых работать по OEM-схеме. 3. Портфель проектов в Иране в проработке. 4. Партнеры на Ближнем Востоке и в дружественных странах.	1. Наличие сложностей с оплатами клиентов за продукцию, в т.ч из дружественных стран. 2. Усиление санкций. 3. Опасения по поводу перекрестных санкций некоторых компаний в «дружественных странах» даже, если на государственном уровне поощряется сотрудничество с РФ. 4. Ценовая конкуренция с китайскими производителями.

Группа имеет следующие уникальные сильные стороны, которых, по оценке Эмитента, нет у конкурентов:

Параметры оценки	Сильные стороны Инкаб	Возможности в сравнении с конкурентами	Действия
Производственные мощности	Самые большие в стране производственные мощности. Выстроенная система менеджмента качества. Наличие собственного испытательного центра. Наличие двух линий Univeta по производству стального модуля (для ОКГТ). Запуск новой производственной линии TIG Line по производству спец кабелей в сентябре 2022 г.	Возможность выигрывать в крупных тендерах. Принимать уникальные заказы, заказы на ОКГТ и спец кабели, увеличивать выручку/маржу и долю на рынке. Размещать заказы от OEM-партнеров	При участии в конкурсных процедурах крупнейших клиентов – операторов связи и федеральных компаний, обеспечивающих стабильную загрузку производства, возможность применять гибкую ценовую политику, а в дальнейшем оптимизация конструкции кабеля. Привлечение новых и возвращение «старых» OEM-партнеров. Рост объемов продаж в сегменте специальных кабелей на рынке России и СНГ, используя возможности импортозамещения на рынке и ввод новой производственной линии TIG Line, которая ориентирована на выпуск импортозамещающей продукции в нефтегазовом секторе.
Продукт	Широкая продуктовая линейка базовых продуктов и наличие специальных решений для энергетики и нефтегаза	Продуктовая диверсификация. Охват всех отраслевых сегментов рынка: от телекоммуникаций до нефтегазовой промышленности.	Оптимизация конструкций, применением альтернативных материалов для оптимизации материалоемкости и роста маржи. Разработка новых конструкций специальных кабелей для нефтегазовой сферы.

	<i>Продуктовая линейка отражает текущие запросы рынка</i>		
<i>Продажи</i>	<i>Участие в самых масштабных нац. проектах. Поставщик для крупнейших операторов страны: РТК, МТС, Вымпелком, Мегафон, ЭР-Телеком Холдинг</i>	<i>Стабильный портфель заказов, обеспечивающий стабильную загрузку производства. Участие в крупных и уникальных проектах для российского рынка: УЦН, TEA NEXT</i>	<i>Опытные менеджеры продаж развивают экспортное направление (СНГ, Египет и других «дружественных» стран). Экспорт через поставки российским нефтяным компаниям, работающим за рубежом. Участие в формировании спроса на мониторинг нефтяных и газовых скважин. Увеличение численности сотрудников управления продаж (активные продажи, сервис и участие в тендерах на прямой закуп, проектные продажи).</i>
<i>Дилерская / Партнерская сеть</i>	<i>Квалифицированные и опытные партнёры (15 дилеров) по всей России и СНГ, без территориальных ограничений. Наличие у дилеров собственных складов, которые Инкаб использует в качестве складов ответственного хранения.</i>	<i>На региональных складах партнеров поддерживается необходимый запас кабеля. С помощью интернет-магазина и Инкаб, и дилеры осуществляют продажу кабеля со складов, в реальном времени видят остатки по всем складам, производят перемещение кабеля между складами, что обеспечивает оперативность и удобство поставок клиентам.</i>	<i>Расширение количества дилеров и партнерской сети ООО «Окей-кабель». В каждой из ключевых стран СНГ — созданием отдельных направлений продаж. Новый дилер в Кыргызстане. Развитие в розничном сегменте с использованием региональных складов на базе партнеров-дилеров Инкаба.</i>
<i>Собственный учебный центр ВОЛС.Эксперт</i>	<i>Техническая поддержка клиентов. Выход на новых клиентов через обучающий продукт</i>	<i>Сохранение и увеличение доли рынка в РФ и СНГ через обучение/вовлечение конечных пользователей продукта (технический персонал)</i>	<i>Обучающие семинары для клиентов в РФ и СНГ. Обучение сотрудников для партнеров-дилеров Инкаба.</i>
<i>Персонал</i>	<i>Команда единомышленников, уникальные специалисты в стране. Эффективный менеджмент</i>	<i>Быстрое освоение новых продуктов, развертывание и тиражирование производства, поддержка развития компании. Оперативное принятие решений</i>	<i>Обучение и развитие персонала</i>
<i>Бренд</i>	<i>Узнаваемый бренд на рынке, сильный</i>	<i>Высокая узнаваемость на</i>	<i>Привлечение новых квалифицированных сотрудников</i>

	<i>HR бренд, высокий уровень eNPS</i>		
<i>ИТ-система</i>	<i>ERP SAP</i>	<i>Оптимизация и автоматизация бизнес-процессов на базе ERP. Повышение прозрачности деятельности компании, улучшение отчетности, обоснованности управленческих решений. SAP повысил прозрачность процессов производства, что позволит снизить себестоимость за счет правильных действий в проблемных зонах.</i>	<i>С помощью новых механизмов планирования более эффективно организуется производство, рационально используются и быстрее оборачиваем запасы. Повышение конкурентоспособности продукции за счет снижения себестоимости при подсвечивании проблемных зон с помощью SAP. Внедрение единой системы, охватывающей всю цепочку создания продукта, позволяет нам сейчас обладать актуальной информацией о цикле производства, своевременно принимать управленческие решения для исполнения заказов точно в срок. Повышение качества продукции за счет создания новой, полной базы данных — конструкторской и технологической документации, снижения человеческого фактора, стандартизации производственных процессов.</i>

Ключевые драйверы развития отраслевых сегментов рынка оптического кабеля

Согласно прогнозу SRG, к 2030 г. ежегодное потребление оптического кабеля в России превысит 4,7 млн км волокна, а объём рынка достигнет 34,5 млрд руб. Это соответствует:

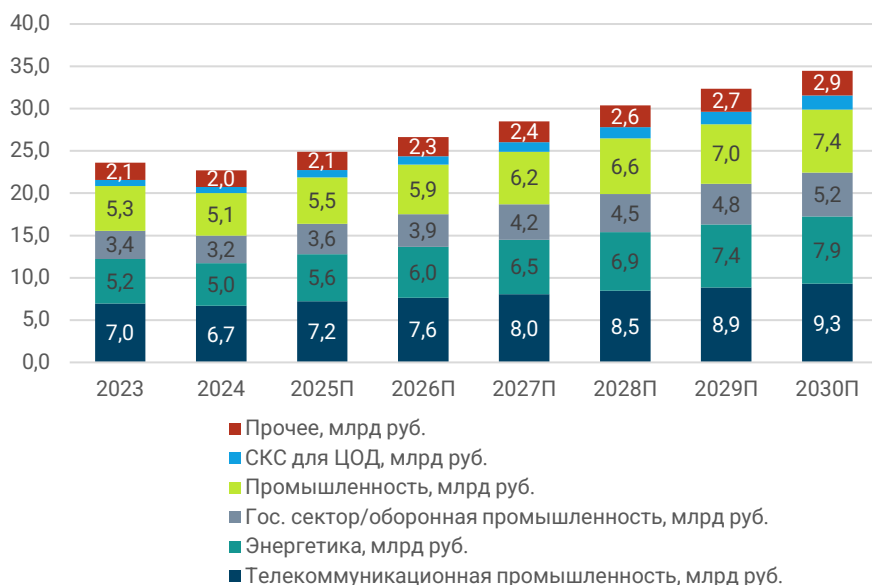
- среднегодового росту в 2% в физических объёмах в период 2025–2030 гг.;*
- среднегодовому росту в 7% в денежном выражении в период 2025–2030 гг.*

Прогноз основан на реализации государственных и отраслевых инициатив при сохранении макроэкономической стабильности. В денежном выражении рост рынка выше за счёт инфляции.

Ключевым драйвером развития волоконно-оптической отрасли выступает «Стратегия развития отрасли связи РФ до 2035 г.». Её цель – обеспечение технологической независимости и создание современной информационной инфраструктуры на базе российских телекоммуникационных решений, что способствует устойчивости сетей, национальному контролю и доступности услуг по всей стране.

Основные приоритеты: импортозамещение, инновации, безопасность.

Прогноз роста рынка по сегментам, млрд руб.



Источник: данные отраслевого отчета SRG-Colsulting²³, расчеты Эмитента

Целевые показатели стратегии к 2035 г.:

- 98% домохозяйств - с фиксированным ШПД ≥ 1 Гбит/с;
- 50–60% населения - с доступом к 5G;
- средняя скорость мобильного интернета - 100–125 Мбит/с;
- уровень технологического суверенитета - $\leq 1,5$ (чем ниже, тем лучше).

Особое внимание уделяется развитию магистральной инфраструктуры, включая:

- модернизацию сетей на территории РФ;
- строительство трансарктических волоконно-оптических линий связи вдоль Северного морского пути;
- развитие транс-евразийских линий (в т.ч. TEA NEXT);
- создание южных маршрутов (Россия - Иран - Республика Армения);
- поддержку развития ЦОДов за рубежом (в дружественных странах), как драйвера трансграничного трафика.

В соответствии со Стратегией, задача государства сформировать полный технологический цикл производства:

- всех типов оптического волокна для магистральных наземных и подводных линий связи, включая ШПД;
- компонентов для производства, включая технологии изготовления преформ для вытяжки волокна;
- решений для строительства и ремонта волоконно-оптических линий связи, включая наличие специализированных морских кабельных судов.

Рост спроса на ОКГТ в РФ и СНГ поддержат следующие драйверы:

- Строительство новых ВОЛС по ВЛ, новых ВЛ в связи с высоким износом сетей энергосетевого комплекса РФ.
- Модернизация текущей инфраструктуры ВОЛС по ВЛ.
- Реализация и финансирование инвестиционной программы Россети.
- Развитие инфраструктуры Арктики, Сибири и Дальнего Востока.
- Развитие инфраструктуры новых территорий.
- Обновление энергетических систем в странах СНГ

Направление «Подводный кабель»

За период 2015-2022 гг. в РФ было реализовано 3 крупных проекта по прокладке подводных ВОЛС:

²³ <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

1. Подводная оптоволоконная линия связи Сахалин – Магадан – Камчатка – 1 855 км. Проект был реализован в срок с 2015-2016 гг. Инвестор – Ростелеком, поставщик оборудования – Huawei. Инвестиции составили 3 млрд руб.

2. Подводная волоконно-оптическая линия связи Петропавловск-Камчатский – Анадырь – 2 173 км. Строительство ПВОЛС на Чукотку стартовало в 2019 году и велось в рамках федерального проекта «Информационная инфраструктура» национальной программы «Цифровая экономика РФ». Инвестор – Ростелеком, поставщик оборудования – Huawei. Инвестиции составили 6,9 млрд руб. Проект реализован в 2022 г.

3. Подводная волоконно-оптическая линия связи Кингисепп – Калининград – 1 115 км.

В Калининградской области завершилось строительство ПВОЛС «Кингисепп – Калининград», которая проходит по дну Балтийского моря и Финского залива. Проект реализован в рамках национальной программы «Цифровая экономика РФ». Проект был реализован в 2022 г. Инвестор – Ростелеком. Инвестиции составили около 6 млрд руб.

С 2021 г. реализуется проект по строительству ПВОЛС в Арктике «Полярный экспресс» – 12 650 км. Трансарктическая линия «Полярный экспресс» пройдет от Мурманска до Владивостока. От Диксона ВОЛС пойдет далее к Тикси, Певеку, Анадырю, Петропавловску-Камчатскому, Южно-Сахалинску, Находке с выходом на конечный пункт — Владивосток с завершением работ в 2028 г. Планируемый объем инвестиций в проект – 65 млрд руб. На данный момент проект находится на этапе строительства. Инвестор – Росморречфлот, ген. подрядчик – АО «Управление перспективных технологий».

С 2026 года планируется начало строительства подводных волоконно-оптических линий связи по проекту развития инфраструктуры северных и восточных регионов страны в рамках программы «Социально-экономическое развитие Арктической зоны Российской Федерации».

Также до 2030 г. запланирован ряд небольших проектов по прокладке ПВОЛС:

1. Строительство ПВОЛС Находка – Пусан в рамках реализации пятой очереди проекта TEA NEXT.

2. Газоконденсатное месторождение и.м. Кувыкина на шельфе Каспийского моря. В состав объектов строительства на месторождении входит прокладка подводных силовых кабелей и волоконно-оптической линии связи. Протяженность 72 км от месторождения Филановского, от берега до Филановского 400 км. Проект месторождения Кувыкина дорабатывается; ЛУКОЙЛ в ближайшее время планирует проведение тендеров на строительство объектов месторождения. Ввод месторождения в эксплуатацию запланирован на 2029 г. Инвестор – ООО «ЛУКОЙЛ-Нижневолжскнефть», ген. подрядчик – WorleyParsons.

3. Строительство Транскаспийской подводной волоконно-оптической линии связи по маршруту Казахстан-Азербайджан – 380 км.

4. Прокладка ВОЛС является частью масштабного проекта Цифровой Шелковый путь (Digital Silk Way) по созданию нового цифрового телекоммуникационного коридора между Европой и Азией. Ожидается, что по итогам реализации проекта Казахстан и Азербайджан превратятся в цифровой хаб, через который будет транспортироваться международный трафик. Объем инвестиций – 5 млрд руб. Проект находится на стадии проработки. Также у Ростелекома имеются проекты, которые находятся на согласовании с Министерством цифрового развития, связи и массовых коммуникаций и ожидают финансирования. Их объемы суммарно оцениваются в 2 510 км:

- 910 км на Дальнем Востоке с высокой вероятностью реализации,
- 1 200 км на Дальнем Востоке со средней вероятностью реализации,
- 400 км в европейской части с низкой вероятностью реализации.

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.

Группа работает в трех продуктовых сегментах, условно именуемых Телеком, Энергетика и Спецкабели, на рынках России, стран СНГ (помимо России) и дальнего зарубежья. Стратегические планы Группы предусматривают дальнейшее развитие в каждом из указанных продуктовых сегментов и на каждом из упомянутых рынков. Помимо этого, приоритетным проектом в развитии является завершение строительства и начало выпуска новой продукции — подводного кабеля.

2.7.1 Сегмент Телеком

Целевой потребительский сегмент на этом рынке для Группы – компании, создающие собственные сети передачи данных, и подрядчики, строящие оптические сети в интересах телеком-операторов и других заказчиков в отраслях телекоммуникационной, энергетической, нефтегазодобывающей и перерабатывающей, горнодобывающей и металлургической, сфере транспортной инфраструктуры.

Развитие направления Телеком определяется развитием рынка оптического кабеля в России и других странах СНГ. Объемы потребления оптического волокна (в кабеле) задают динамику рынка.

Россия

Рынок России является основным для Группы и в обозримой перспективе останется таковым.

В объеме мирового рынка потребление оптического волокна в России составляет менее 1%. При этом Россия имеет огромный потенциал роста с учетом ее текущего отставания по количеству проложенного волокна на душу населения и уровню проникновения широкополосного доступа (ШПД). В соответствии с национальной целью «Цифровая трансформация» 2030 Указом Президента РФ от 21.07.2020 г. уровень проникновения ШПД должен достичь 97% к 2030 г.

Эмитент прогнозирует в 2026 г. и далее до 2030 г. рост объемов потребления оптического волокна не менее 3% ежегодно при реальной инвестиционной активности в экономике и реализации запланированных программ развития в отраслях-потребителях.

При оценке темпов роста российского рынка Эмитент опирается на прогнозы развития в отраслях-потребителях, инвестиционные программы и ключевые драйверы роста.

Группа рассчитывает воспользоваться перечисленными ниже драйверами роста российского рынка оптоволоконной связи, сохранив свою долю рынка по итогам 2024 г. – 25% с незначительными годовыми отклонениями до 2030 г.

В частности, Эмитент ожидает, что рост спроса на оптический кабель в России (в том числе, на продукцию Группы) будет определяться следующими основными факторами:

- *Строительство новых ВОЛС и модернизация устаревших ВОЛС. Позитивная тенденция внутреннего рынка связана с износом магистральных сетей и началом работ по замене первых магистральных ВОЛС, построенных в 90-е гг., у которых подошел к концу гарантийный срок их эксплуатации. Общая потребность в замене ВОЛС составляет более 400 тыс. км.*

Реализация крупных проектов ВОЛС: ТЕА NEXT, Полярный экспресс, Синергия Арктики, Сила Сибири, Проект ТАОС.

– Проект ТЕА NEXT (Транзит Европа-Азия нового поколения), реализуемый Ростелекомом в консорциуме с инвесторами, предполагает прокладку кабеля по территории России от Балтийского моря до Находки, протяженность маршрута будет составлять порядка 12 000 км. Участок Москва – Санкт-Петербург, включая ответвление на Идрицу, введены в коммерческую эксплуатацию в 2024 г. К середине 2026 г. планируется завершить строительство участка Торжок – Кяхта, к концу 2028 г. – Кяхта – Владивосток.

– «Полярный экспресс» – это проект строительства трансарктической магистральной подводной оптоволоконной линии связи Мурманск — Владивосток. ВОЛС «Полярный экспресс» прокладывается по дну арктических морей Северного Ледовитого океана между Мурманском и Владивостоком с точками выхода по трассе Северного морского пути (СМП). Протяженность линии составляет 12 650 км. Срок реализации проекта – 2020–2028 гг. Проект финансируется

из государственного бюджета (65 млрд руб.).

– Проект «Синергия Арктики» предусматривает прокладку более 7000 км ВОК, который охватит 86 населенных пунктов в арктической и труднодоступных частях Якутии. Цель проекта – к концу 2028 г. обеспечить высокоскоростным Интернетом все арктические районы Республики Саха (Якутия). Общая стоимость проекта составляет более 11 млрд руб. Финансирование проекта запланировано на вторую половину 2025 г.

– Проект «Сила Сибири - 2» – это проект строительства магистрального газопровода между газовыми месторождениями Сибири и Синьцзян-Уйгурским автономным районом на западе Китая. Планируемая протяженность газопровода — около 6700 км, а инвестиции в проект составят 1,2 трлн руб. Предварительные сроки строительства – 2026-2030 гг.

– Проект «ТАОС» подразумевает создание трансарктического оператора связи для формирования единой современной телекоммуникационной инфраструктуры, обеспечивающей внедрение цифровых решений и сервисов в арктической зоне РФ, включая акваторию Северного морского пути и морские порты – часть плана развития Северного морского пути до 2035 г.

- Продолжение реализации масштабных национальных программ «Цифровая экономика РФ» и «Устранение цифрового неравенства» (УЦН).

УЦН в настоящее время реализуется в рамках проекта УЦН 2.0. Увеличение объемов проекта произошло из-за принятия поправок в Федеральный закон «О связи», расширяющих перечень населенных пунктов, в которые должен быть проведен Интернет: список расширяется за счет населенных пунктов с числом жителей начиная со 100 человек. ООО «Инкаб» на протяжении 5 лет являлся основным поставщиком кабеля в этом проекте.

Другие проекты в рамках нацпроекта «Цифровая экономика» также оказывают положительное влияние на рынок. Наиболее важные – это подключение больниц и иных социально-значимых объектов к Интернету. Следует отметить, что государством принято решение о продлении данного нацпроекта до 2030 г. Предполагается, что к этому сроку все малочисленные населенные пункты будут обеспечены Интернетом.

В продолжение реализации программы «Цифровой экономики» в 2025 г. началась реализация нацпроекта «Экономика данных и цифровая трансформация государства».

Нацпроект «Экономика данных» предусматривает создание инфраструктуры вычисления и хранения данных с использованием отечественных оборудования, технологий и программного обеспечения, в том числе облачных платформ, центров обработки данных и вычислительных мощностей. Программой предусмотрена реализация 8 федеральных проектов. Самым дорогим из них является «Инфраструктура доступа к информационно-телекоммуникационной сети Интернет»: общие затраты по этому направлению оцениваются в 1,3 трлн руб.

Продолжится работа по строительству ВОЛС в отдалённых районах России: ориентировочно до 2030 г. будет построено почти 11 тыс. км ВОЛС в 9 субъектах РФ.

Эти инициативы будут способствовать последовательному развитию сетей связи в России и оказывать благоприятное воздействие на спрос на оптический кабель до 2030 г.

- Реализация программ строительства центров обработки данных (ЦОД) нового поколения и разветвленной инфраструктуры между ними.

Сегмент ЦОД растет благодаря таким факторам как:

- рост объемов хранимых и передаваемых данных, цифровизации бизнеса и повседневной жизни,
- рост спроса со стороны секторов экономики и развитие таких сервисов как колокация, облачные ЦОД, телеком, прочие сервисы,
- рост спроса на облачные вычисления, на решения в сфере Интернета Вещей и искусственного интеллекта,
- уход из России ведущих западных брендов и наложенные санкции.

- Цифровизация дорожной инфраструктуры – проекты развития транспортной инфраструктуры и реализация целевой программы «Развитие информатизации в сфере дорожного хозяйства» в части цифровизации (цифровой трансформации) автомобильных дорог

Федерального дорожного агентства. Согласно направлению «Информационная инфраструктура» нацпроекта «Цифровая экономика», все автодороги федерального значения должны быть обеспечены сотовой связью. Транспортной стратегией РФ до 2030 г. предусмотрены проекты по строительству и реконструкции дорожной инфраструктуры в регионах (11 млрд руб.), модернизации аэропортов, развитию транспортной сети Москвы и метрополитена до 2027 г.

- Развитие территорий Арктики, Сибири и Дальнего Востока. Так, более 700 проектов реализуются с использованием различных мер господдержки в российской Арктике. Эти проекты включают создание новой инфраструктуры, промышленных и гражданских объектов.
- Строительство инфраструктуры на «новых территориях».
- Рост потребности при строительстве жилья МКД, «умный дом».
- Реализация инвестиционных программ в энергосетевом комплексе РФ в связи с необходимостью обновления сетей ПАО «Россети» и региональных энергосетевых компаний, связанной в том числе и с высоким их износом – более 60%. Это основной рынок для реализации маржинальной продукции ОКГТ. Группа активно поставляет ОКГТ и самонесущие кабели в ПАО «Россети» и региональные сетевые компании для создания линий связи на опорах ЛЭП и намерена продолжить такие поставки.
- Реализация проектов по строительству подводных волоконно-оптических линий связи (ПВОЛС).
- Подготовка к переходу на стандарт 5G, фибризация (модернизация) БС. В долгосрочной перспективе положительное влияние на рынок окажет распространение технологии 5G, подразумевающей кратное увеличение базовых станций с подключением их оптическим волокном.
- Увеличение спроса на широкополосный доступ к Интернету, рост требований к надежности и скорости подключения.

Страны СНГ, помимо России

На рынке СНГ наибольший интерес для Группы представляют Азербайджан, Армения, Казахстан, Кыргызстан и Узбекистан.

Спрос на оптический кабель в этих странах растет, вслед за ростом потребности в развитии телекоммуникационной инфраструктуры. Страны СНГ несколько отстают в развитии инфраструктуры от России и проходят сейчас период бурного роста оптических сетей, особенно сетей доступа. В этих странах национальные программы, поддерживающие развертывание сетей, были запущены позже, чем в России.

Кроме того, пандемия COVID-19 оказала глубокое влияние на регион СНГ и стимулировала как потребителей, так и бизнес к более широкому использованию цифровых услуг и технологий, что на несколько лет ускорило цифровую трансформацию некоторых сфер.

Указанные страны являются доступными с точки зрения логистики и являются дружественными в отношении России. Также в этих странах ограниченное предложение со стороны местных производителей и достаточно большой потенциал для импортных поставок.

Группа закладывает в свою модель развития до 2030 г. 4% рост объемов потребления волокна в указанных странах ежегодно, начиная с 2025 г., с увеличением роста до 7% в 2029-2030 гг., который связывается с активным развертыванием технологии 5G. В абсолютном значении ожидаемый рост составляет от 3 221 тыс. км, прогнозируемых на 2024 г., до 4 230 тыс. км в 2030 г.

Для оценки объема рынка в денежном выражении Группа использует среднюю цену на волокно в кабеле и закладывает ее ежегодный прирост на уровне прогнозируемой инфляции.

На рынке СНГ, помимо России, в сегменте телекоммуникационного кабеля Группа рассчитывает поддерживать свою долю на уровне 5% до 2030 г.

Рост спроса на оптический кабель в странах СНГ, помимо России, поддержат следующие драйверы:

- Реализация национальных программ «Цифровая экономика» в странах СНГ.

1) Государственная программа «Цифровой Казахстан», которая стартовала в 2017 г. и была

рассчитана для реализации до конца 2022 г., продолжится далее и в среднесрочной перспективе. Целью Программы является полная цифровая трансформация страны и создание цифровой экономики будущего на базе оптики. Среди крупных проектов по строительству ВОЛС в Казахстане можно выделить:

- Строительство ВОЛС Freedom Telecom: реализация двух крупных телеком-проектов общим объемом инвестиций 223 млн долларов США. Первый проект предусматривает создание гипермагистралей Запад-Восток стоимостью 37 млн долларов США за период 2025-2026 гг. Второй проект – строительство крупного дата-центра стоимостью 196 млн долларов США сроком реализации до 2027 г.

- Проект «УЦН» Казахтелекома общей протяженностью 50 тыс. км ВОЛС.

- Строительство инфраструктуры для 5G.

- Digital Silk Way: прокладка магистрального оптоволоконного кабеля 370 км между Азербайджаном и Казахстаном по дну Каспийского моря.

- 2) В Азербайджане активно реализуется государственная политика для развития отрасли информационно-коммуникационных технологий в стране, расширению проектов электронного правительства, увеличению роли Интернета при оказании услуг, началась активная замена медных сетей связи на волокно.

Азербайджан инвестирует в широкополосную инфраструктуру страны и начал реализовывать национальные широкополосные проекты с внедрением технологий GPON и LTE.

С 2018 г. крупнейший оператор связи AzerTelecom (находится в подчинении Министерства цифрового развития и транспорта Азербайджанской Республики) реализует в программу Azerbaijan Digital Hub (ADH) по превращению Азербайджана в цифровой центр. В результате реализации программ в Азербайджане будут подключены крупные оптоволоконные сети в районах Север-Юг, Восток-Запад. Программа Azerbaijan Digital Hub состоит из 3 этапов:

- реализация крупных инфраструктурных проектов в стране и за ее пределами.
- превращение Баку в Точку Обмена Интернет-Трафиком (IXP) и построение там регионального Дата Центра;
- формирование цифровой экосистемы.

Первой фазой программы Azerbaijan Digital Hub является проект «Цифровой шелковый путь» (Digital Silk Way), который направлен на создание цифрового телекоммуникационного коридора между Европой и Азией.

- 3) Стратегия «Цифровой Узбекистан – 2030», которая направлена на цифровизацию регионов и отраслей Узбекистана на базе развития оптоволоконной инфраструктуры страны.
- Реализация проектов в энергетике, в том числе между энергосистемами нескольких стран. Потенциал реализации кабеля в энергетические проекты в Узбекистане на период 2025-2027 гг. составляет более 1,5 млрд руб.
 - Строительство сетей связи и создание инфраструктуры связи для оборонных ведомств стран СНГ.

Стратегия Группы по развитию продаж в направлении Телеком до 2030 г.

Группа планирует обеспечить рост своей доли на рынке за счет активизации действий на рынке России и других стран СНГ, снижения доли конкурентов и реализации следующих мероприятий:

- В конце 2024 г. Группа вышла на новый для себя сегмент рынка, запустив проект структурированных кабельных систем (СКС) для ЦОД. Данный проект более подробно описан ниже.
- Развитие продаж огнестойкого кабеля. На 2026 г. Группа фокусно выделяет направление продаж огнестойких кабелей как одно из перспективных для роста продаж.
- Группа планирует усилить кадровыми ресурсами основные каналы продаж в России, такие как продажи через дилеров, прямые продажи крупнейшим клиентам, розничные продажи с использованием региональных складов и интернет-магазина, а также OEM-продажи (т.е.

производство кабелей для продажи другими компаниями под своими торговыми марками).

- Ведение гибкой ценовой политики и оптимизация продуктовой линейки для успешной конкуренции.
- Усиление технической поддержки, развитие технической компетенции.
- Для усиления продаж в проектом сегменте рынка Группа выделяет направление для работы с проектными организациями и проектами, в которых прописана продукция «Инкаб» с целью проработки проектов и доведения их до реализации. Оцениваемый потенциал продаж в такие проекты составляет 0,75 млрд руб. со сроком реализации проектов 2026-2028 гг. Планируется увеличить долю Группы за счет доли сильных конкурентов в этом сегменте – Оптен, Саранскабель-Оптика, МКФ.
- Развитие дилерских продаж и повышение конверсии сделок через участие представителей Завода во встречах с конечными клиентами – заказчиками.
- Развитие проекта «Окей-кабель». Группа продолжит развивать присутствие на рынке в розничном сегменте с использованием (i) региональных складов на базе партнеров-дилеров, на складах которых постоянно поддерживается необходимый запас ходового кабеля, и (ii) интернет-магазина, с помощью которого и Завод, и дилеры осуществляют продажу кабеля со складов, в реальном времени видят остатки по всем складам, производят перемещение кабеля между складами. Кроме того, планируется запуск внешнего интернет-магазина Группы. В розничном сегменте рынка Группа работает с помощью марки «Окей-кабель», которая имеет ценовую отстройку от марки «Инкаб».
- Применение гибкой ценовой политики в прямых продажах при участии в конкурсных процедурах крупнейших клиентов – операторов связи и федеральных компаний, обеспечивающих Заводу стабильную загрузку производства. При этом в дальнейшем Группа стандартизирует и оптимизирует конструкции кабеля. Эти мероприятия позволяют увеличить производительность выпуска и максимизировать маржинальную прибыль.
- Ведение активной работы в направлении привлечения новых OEM-партнеров. После ухода зарубежных поставщиков-участников СКС-рынка этот сегмент рынка является перспективным для импортозамещения, и Группа ожидает дальнейшего его роста.
- Расширение географического присутствия Группы в странах СНГ. В каждой из ключевых стран (Азербайджан, Армения, Казахстан, Кыргызстан и Узбекистан) создаются отдельные направления продаж – Группа ищет партнеров для организации представительств. В этих странах Группа ориентируется на продажи базовых продуктов крупным операторам связи.

2.7.2 Сегмент Энергетика

Направление Энергетика в текущей структуре продаж занимает 16,6% в отгрузке, 22,4% в чистой маржинальной прибыли.

Основными продуктами по данному направлению являются оптический кабель, встроенный в защитный грозотрос (ОКГТ), и грозозащитный трос коррозионностойкий (ГТК). Группа реализует данные продукты на рынках России и других стран СНГ.

Эмитент закладывает темпы прироста не менее 3% в год в прогноз развития российского рынка ОКГТ до 2030 г., с увеличением темпов до 5% в период 2028-2030 гг.

Рост спроса на ОКГТ в РФ и других странах СНГ поддержат следующие драйверы:

- Строительство новых ВОЛС по ВЛ, новых ВЛ в связи с высоким износом сетей энергосетевого комплекса РФ. Согласно Схеме и Программе развития электроэнергетических систем России на 2025-2030 гг. совокупный объем инвестиций для реализации мероприятий составляет 6 137,36 млрд руб. с НДС для ЕЭС России и 39,29 млрд руб. с НДС для технологически изолированных территориальных электроэнергетических систем (ТИТЭС).
- Модернизация текущей инфраструктуры ВОЛС по ВЛ.
- Реализация и финансирование инвестиционной программы ПАО «Россети».
- Развитие инфраструктуры Арктики, Сибири, Дальнего Востока и иных регионов России.

● **Обновление энергетических систем в странах СНГ, помимо России.** В странах СНГ, где, как и в России, велик процент износа сетей (модернизация необходима более 69% ЛЭП), потребуется обновление сетей энергетических систем. Так в Азербайджане разрабатывается программа развития энергетического сектора до 2030 г. Общая стоимость программы по реконструкции энергосистемы Азербайджана оценивается в 21,174 млрд руб. В соответствии с государственными программами «Социально-экономического развития регионов Азербайджанской Республики», «Социально-экономического развития города Баку и его окрестностей» реализуются проекты как по генерации, так и развитию энергетических сетей.

Сводные показатели объема инвестиций в развитие электрических сетей за период 2025-2030 гг.

ОЭС	Объем инвестиций, млрд. руб. с НДС
Сибирь	552,525
Восток	352,243
Юг	345,676
Центр	280,842
Урал	103,153
Северо-Запад	44,098
Средняя Волга	8,770
Технологически изолированные территориальные электроэнергетические системы (Чукотский АО, Сахалин, Магадан, Таймырский АО, Камчатский край)	20,168
Всего	1 707, 474

Группа планирует сохранить свою долю на рынке ОКГТ России на уровне 41% за счет действий в следующих направлениях:

- **Развитие продаж ОКГТ в странах СНГ, помимо России, за счет участия в реализации энергетических проектов, связанных с необходимостью в обновлении сетевого комплекса стран СНГ.**
- **Формирование портфеля энергетических проектов в РФ и СНГ, запланированных в инвестиционных программах энергетических компаний со сроком реализации до 2030 г.**
- **Развития сотрудничества с проектными организациями.**

2.7.3 Сегмент Спецкабели

Направление продаж Спецкабели (к которым Эмитент относит кабели для нефтегазовой отрасли и для мониторинга промышленных и гражданских объектов) в текущей структуре продаж занимает 13,6% в отгрузке, 17,1% в чистой маржинальной прибыли.

Фокусным продуктом для Группы в данном сегменте Спецкабелей являются стационарные внутрискважинные кабели (кабели типа ТЕС). Фокусные потребители – компании нефтегазовой сферы: недропользователи и сервисные компании. Иными потребителями специальных кабелей являются предприятия горно-шахтной промышленности, объекты городской инфраструктуры и ЖКХ.

Наиболее привлекательными рынками в сегменте Спецкабелей для Группы являются рынок России, а также рынки «дружественных стран». На зарубежных рынках фокус Группы – рынки «дружественных стран».

Работая на рынках «дружественных стран», Группа получает запросы с глобального рынка и понимает его потребности и тренды развития. С помощью направления R&D Группа решает задачи, которые стоят перед ключевыми игроками зарубежных рынков, и выводит на рынки новые продукты для мониторинга нефтегазовых, энергетических и инфраструктурных объектов.

Тенденции на глобальных рынках:

- Развитие альтернативных источников энергии, в т.ч геотермальной энергетики.
- Переформатирование нефтяного и газового рынков в связи с санкционными решениями.
- Экологическая повестка, связанная с обязательствами стран и компаний по снижению выбросов углекислого газа в атмосферу.

Инкаб предлагает инновационные кабельные решения для:

- температурного и сейсмического контроля состояния геотермальных скважин, который позволяет энергетическим компаниям проводить мониторинг возможных изменений в окружающей среде и безопасно эксплуатировать геотермальные скважины, находящиеся рядом с городской инфраструктурой.

Геотермальные скважины как альтернативный источник тепла стали особенно востребованы в Европе в связи с прекращением поставок газа из РФ. Чтобы минимизировать потери, скважины бурятся в непосредственной близости с потребителями – населенными пунктами. Глубина таких скважин может достигать километра, и в процессе эксплуатации важно контролировать температуру теплоносителя и своевременно оценивать риски обрушения скважины. Все это позволяет делать инновационный кабель Инкаба, измеряя температуру по всей протяженности скважины в режиме реального времени (технология DTS - Distributed Temperature Sensing) и контролируя сейсмическую активность через обнаружение шумов и наблюдение за натяжением кабеля, прочно закрепленным в скважине (технология DAS - Distributed Acoustic Sensing и DSS Distributed Strain Sensing).

- мониторинга параметров надежности хранилищ углекислого газа, благодаря которым снижаются риски возможных утечек из хранилищ.

В связи с глобальным потеплением и ужесточением экологического законодательства по всему миру актуальным становится не только уменьшение выбросов углекислого газа, но и активное улавливание CO₂ из атмосферы с целью снижения уже достигнутой концентрации.

Одни из таких способов является технология CCS (carbon capture and storage), когда с помощью специальных сорбентов углекислый газ улавливается из атмосферы, сжижается под большим давлением и закачивается под землю на глубину нескольких километров.

Хранилище представляет собой пустоты между пластами земной породы, а закачивание сжиженного газа происходит через специальную скважину. Важно гарантировать отсутствие утечек утилизируемого CO₂ и наиболее вероятным путем выхода газа обратно в атмосферу является собственно скважина. Поэтому данные скважины оборудуются специальным кабелем нашего производства для контроля целостности скважины (DAS DSS) и контролем потока газа через измерение температуры (DTS). В итоге применение специального кабеля гарантирует, что углекислый газ действительно утилизируется и концентрация его в атмосфере снижается.

- мониторинга состояния отработанных нефтяных и газовых скважин, которые при запечатывании имеют особые ограничения и требования со стороны государства.

Кабель для уникальной процедуры тампонажа (ликвидации) нефтяной или газовой скважины, при которой в скважину заливается жидкий сплав металла. Кабель одновременно выполняет несколько функций:

- питает мощные нагревательные элементы, поддерживая необходимую температуру и обеспечивает непрерывность процесса
- волокна внутри кабеля сообщают информацию о стабильности процесса в реальном времени.

Таким образом кабель не только обеспечивает сам процесс, но сам же его и контролирует.

Качество получившейся пробки проверяется акустическим измерением этого же кабеля.

Все в совокупности обеспечивает надежную герметизацию ствола скважины сплавом, не имеющую аналогов на рынке, и предоставляет комплексное барьерное решение, востребованное клиентами, работающими в самых строго регламентированных регионах мира.

- мониторинга критически важной инфраструктуры, где необходимо пространственное ориентирование контроля деформаций.

Ряд объектов транспортной, производственной и военной инфраструктуры требует повышенного контроля из-за их критической важности и высоких рисков повреждения. К таким объектам могут относиться мосты, тоннели, высотные сооружения, мачты, резервуары и т.п. Важно постоянно наблюдать за малейшими изменениями формы объектов или движением опор в грунте для своевременного предотвращения разрушения объектов, либо нарушения их функциональности. Так как такие объекты часто находятся удаленно и в труднодоступных местах, важно понимать характер деформации и их природу перед тем, как принимать меры. Одним из эффективных способов контроля за состоянием сооружений является применение технологий распределенного мониторинга, в частности DSS, когда изменение формы объекта можно измерять на протяжении нескольких тысяч метров с точностью определения координат деформаций до 1 метра. Применяя кабель производства Группы, потребитель может определить не только факт изменения формы, но и направление изгиба или растяжения. Кроме того, кабель поможет исключить влияние таких факторов, как например расширение металла под открытым солнцем и сжатие его ночью, измеряя одновременно с растяжением еще и температуру окружающего воздуха. Данный кабель защищен патентом на территории РФ.

Драйверами развития российского рынка Спецкабелей являются:

- Реализация крупных газовых проектов в Арктике, разработка северных месторождений Газпрома, Новатэка, Роснефти, Лукойла. Рост бурения и обустройство новых скважин Новатэка за счет высокой рентабельности проектов СПГ. Разработка новых скважин для заполнения ветки «Сила Сибири-2» в связи с нехваткой объемов Ковыктинского месторождения.
- Внедрение систем интеллектуального заканчивания скважин, развитие систем мониторинга в нефтегазовой сфере. В текущих условиях нестабильной геополитической ситуации, ограниченном доступе к зарубежным технологиям, жестких экологических требованиях оптимизация затрат становится приоритетом для нефтегазовых компаний. Ее можно достичь за счет поэтапной цифровизации месторождений и внедрения современных систем мониторинга скважин и систем мониторинга на объектах.
- Импортозамещение в нефтегазовой отрасли, где наиболее сильно ощущалась зависимость от зарубежных поставок оборудования.

Для развития направления продаж Спецкабелей до 2030 г. Группа планирует:

- Увеличить положительный опыт поставок в российские нефтесервисные компании.
- Расширить клиентскую базу.
- Выйти на рынок РФ с новыми продуктами и решениями для нефтегазовой отрасли.
- Найти альтернативных поставщиков основных материалов для производства специальных кабелей для снятия сырьевой зависимости от китайских поставщиков.
- Наладить сотрудничество с производителем специальных волокон.
- Организовать быструю поставку технологического инструмента.
- Организовать быструю постанковку на производство новых конструкций.
- Усилить R&D экспертизу и работать над формированием спроса на рынке, задавая стандарты в продуктах.
- Развивать экспортные поставки на рынках дружественных стран Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии.
- При работе на экспортных рынках занимать ниши высокотехнологичных продуктов для отстройки от ценовой конкуренции с Китаем.

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

2.7.4. Проект структурированных кабельных систем (СКС) для ЦОД

Как отмечено выше, в конце 2024 г. Группа заявила о выходе на новый для себя сегмент рынка, запустив проект структурированных кабельных систем (СКС) для центров обработки данных (ЦОД)

совместно с Обществом с ограниченной ответственностью «Аптрейд» (ОГРН: 1177746203690, ИНН: 9723014386).

Продуктом в данном направлении являются волоконно-оптические коммутационные шнуры (в основном с МРО и LC-коннекторами), кабельные сборки МРО, оптические коммутационные панели и модули, а также специализированные инструменты и аксессуары, которые применяются при строительстве коммутационной системы в ЦОД.

Целевым рынком для Группы в данном случае является рынок России, а клиентами – системные интеграторы, которые реализуют проекты «под ключ» ЦОД в интересах заказчиков или операторов ЦОД. При продажах Группа планирует работать напрямую с системными интеграторами. Крупнейшими системными интеграторами на рынке ЦОД являются Ланит, КРОК, СТЕП ЛОДЖИК и ИНФОСИСТЕМЫ ДЖЕТ.

Целевым сегментом для Группы являются также корпоративные ЦОД, и, соответственно, системные интеграторы, реализующие проекты корпоративных ЦОД. Корпоративные заказчики (Россети, Сбербанк, ВТБ, Газпром и др.) начинают строить собственные большие и средние ЦОД, а также планируют модернизацию существующих площадок. Корпоративные ЦОД составляют около 30% рынка ЦОД.

Российский рынок данного продукта растет и, как рассчитывает Группа, будет расти благодаря следующим факторам:

– Ежегодный рост рынка ЦОД темпами не менее 13% в год (среднегодовой темп прироста общего числа стойко-мест ЦОД) и прогнозам по дальнейшему росту на уровне 12% в год, с увеличением темпов до 15% к 2030 г., благодаря реализации программ строительства ЦОД нового поколения и разветвленной инфраструктуры между ними, развитие гипермасштабируемых ЦОД. На рынке отмечается значительный дефицит доступных ресурсов ЦОД, который в ближайшее время вряд ли исчезнет.

– Импортзамещение вследствие ухода из России ведущих западных брендов и наложенных санкций.

– Переход на цифровые сервисы, ежегодному росту объема хранимых и обрабатываемых данных.

– Росту спроса со стороны секторов экономики и развитию сервисов: колокация, облачные ЦОД, телеком, прочие сервисы.

– Рост спроса на облачные вычисления, на решения в сфере Интернета Вещей и искусственного интеллекта.

– Рост требований к безопасности данных.

– Реализация механизма поддержки операторов ЦОД, который предусмотрен новым национальным проектом «Экономика данных».

Исходя из драйверов роста рынка и оценок Группы, рынок волоконно-оптической коммутации для ЦОД будет расти до 2030 г. темпами не менее 16% в год. Группа планирует занять долю на этом рынке 3%, а в корпоративном сегменте – не менее 11%. Оценка доли Группой консервативна, и Эмитент видит потенциал увеличения объемов продаж и доли после полноценного выхода на рынок в 2025-2026 гг.

Группа рассчитывает в полной мере воспользоваться перечисленными драйверами роста рынка, опираясь на следующие основные преимущества:

- наличие собственного производства оптических кабелей и известной на рынке Телеком торговой марки,
- наличие собственного Учебного центра,
- сформированная дилерская сеть,
- широкий опыт работы с проектными организациями,
- наличие среди ключевых клиентов организаций, строящих собственные ЦОД (Ростелеком, МТС, Мегафон, Вымпелком),
- включение продукции Группы в реестр Минпромторга (систематизированная база,

содержащая данные о товарах отечественных производителей; включение в реестр позволяет российским предприятиям получать различные формы государственной поддержки: субсидии, льготные кредиты и налоговые льготы, а также помогает в продвижении продукции отечественных производителей как на внутреннем, так и на международном рынках.).

2.7.5. Проект по производству подводных кабелей

Как отмечено выше в описании стратегии Группы, в 2026 г. Группа планирует запустить новое направление продаж – проект по производству подводных кабелей.

Подводные волоконно-оптические кабели связи (ПВОЛС) являются основным компонентом подводных линий связи. Подводные кабели размещаются как на прибрежных и шельфовых участках, в том числе с заглублением в морское дно, так и на глубоководных участках.

Запуск проекта нового производства Группы обусловлен:

- перспективами развития инфраструктуры северных и восточных регионов страны в рамках программы «Социально-экономическое развитие Арктической зоны РФ», планами развития северного морского пути до 2035 года и другими частными и государственными проектами;
- потребностью в реновации имеющихся ПВОЛС;
- импортозамещением и необходимостью в локализации технологий на российском рынке. До 2022 г. при строительстве ПВОЛС использовались подводные кабели зарубежного производства;
- экспортным потенциалом проектов ПВОЛС.

Проект производства подводного оптического кабеля является уникальным для России. Производство подводного волоконно-оптического кабеля является хай-теком отрасли из-за сверхвысоких требований к стабильности производственных процессов.

Ключевой особенностью специализированного подводного кабеля является то, что он поставляется строительными длинами до 50 км, которые весят по 80 тонн и более. Транспортировка таких строительных длин затруднительна, так как не применимы традиционные для других типов кабеля барабаны. По этой причине оптимальным, с точки зрения логистики, является выполнение финальных технологических операций вблизи достаточно просторного и глубокого причала, где может пришвартоваться судно-кабелеукладчик. В этом случае произведенный кабель после контроля качества и монтажа муфт перематывается непосредственно на судно, с которого будет происходить прокладка по дну моря.

В силу того, что наибольший объем строительства ПВОЛС в ближайшем будущем планируется на Дальнем Востоке и в восточной Арктике, для размещения производственной площадки выбран Дальний Восток, а именно территории порта Славянка в одноименном поселке городского типа в Приморском крае. Производственная площадка имеет необходимую инфраструктуру для оптимальной работы монтажного судна, сокращая время на загрузку и обеспечения ключевого конкурентного преимущества завода, а также находится вблизи магистральных сухопутных логистических маршрутов, что оптимизирует затраты времени и средств на коммуникацию с основной производственной площадкой в г. Перми.

Производственные мощности строящегося завода:

Линия	Мощность, тыс. км /год
Дополнительная линия бронирования на основном производстве	3,0
Линия изолирования/нанесения оболочки	9,0
Линия нанесения защитных покровов	6,0
Мощность выпуска	3,0

Источник: данные Эмитента.

Ожидается, что общая сумма капитальных вложений по проекту за 2025-2026 гг. составит более 600 млн руб. без НДС.

Финансирование строительства завода будет осуществлено за счет льготного займа Фонда развития промышленности (ФРП) (при этом выборка планируется к осуществлению в первом квартале 2025 г.).

Ключевые этапы проекта по производству подводного кабеля включают:

Этап	Начало	Завершение
<i>Подписание контракта на поставку основного технологического оборудования</i>	<i>Дек.24</i>	<i>Дек.24</i>
<i>Подписание контракта на поставку кабеля с основным заказчиком</i>	<i>Дек.25</i>	<i>Дек.25</i>
<i>Доставка оборудования в г. Пермь</i>	<i>Дек.25</i>	<i>Фев.26</i>
<i>Пуско-наладка оборудования в г. Пермь</i>	<i>Фев.26</i>	<i>Мар. 26</i>
<i>Запуск серийного производства в г. Пермь</i>	<i>Мар.26</i>	<i>Мар.26</i>
<i>Доставка оборудования в пгт. Славянка</i>	<i>Дек.25</i>	<i>Янв.26</i>
<i>Пуско-наладка оборудования в пгт. Славянка</i>	<i>Фев.26</i>	<i>Апр.26</i>
<i>Запуск серийного производства в г. Пермь</i>	<i>Апр.26</i>	<i>Апр.26</i>

Источник: данные Эмитента

На момент утверждения Проспекта:

- Пройдены квалификационные испытания, включая специализированные испытания на высокое давление на собственном стенде уникальной конструкции.
- Получены декларации Минцифры (№Д-ОККБ-5708 от 17.04.2025 г. и №Д-ОККБ-5709 от 17.04.2025 г.), позволяющие присоединять подводные кабели Инкаб к сети общего доступа.
- Получено заключение о соответствии Постановлению Правительства РФ № 719 (реестровые записи № 10664389 от 26.09.2025 г. и № 10664390 от 26.09.2025 г.), подтверждающее включение подводного кабеля Инкаб в перечень промышленной продукции, производимой на территории РФ, что является принципиальным пунктом для участия в строительстве объектов с государственным финансированием.
- Законтрактовано основное производственное оборудование. Запущено производство и зафиксированы условия поставки.
- Ведётся подготовка помещений к установке оборудования.
- В июле 2025 г. заключен договор о привлечении льготного финансирования ФРП.
- Запуск завода запланирован на 1 квартал 2026 г.

Группа может принять участие в следующих проектах прокладки ПВОЛС:

- **Строительство ПВОЛС Находка – Пусан** в рамках реализации пятой очереди проекта TEA NEXT в 2026 г.
- **Газоконденсатное месторождение им. Кувыкина на шельфе Каспийского моря.** В состав объектов строительства на месторождении входит прокладка подводных силовых кабелей и волоконно-оптической линии связи. Протяженность 72 км от месторождения Филановского, от берега до Филановского – еще 400 км. Проект месторождения Кувыкина дорабатывается. ЛУКОЙЛ в ближайшее время планирует проведение тендеров на строительство объектов месторождения. Ввод месторождения в эксплуатацию запланирован на 2029 г. Инвестор – ООО «ЛУКОЙЛ-Нижневолжскнефть», генеральный подрядчик – WorleyParsons.
- **Строительство Транскаспийской подводной волоконно-оптической линии связи по маршруту Казахстан-Азербайджан** протяженностью 380 км. Прокладка ВОЛС является частью масштабного проекта Цифровой Шелковый путь (Digital Silk Way) по созданию нового цифрового телекоммуникационного коридора между Европой и Азией. Ожидается, что по итогам реализации проекта Казахстан и Азербайджан превратятся в цифровой хаб, через который будет транспортироваться международный трафик. Объем инвестиций – 5 млрд руб. Проект находится на стадии проработки.

2.7.6. Новые экспортные проекты

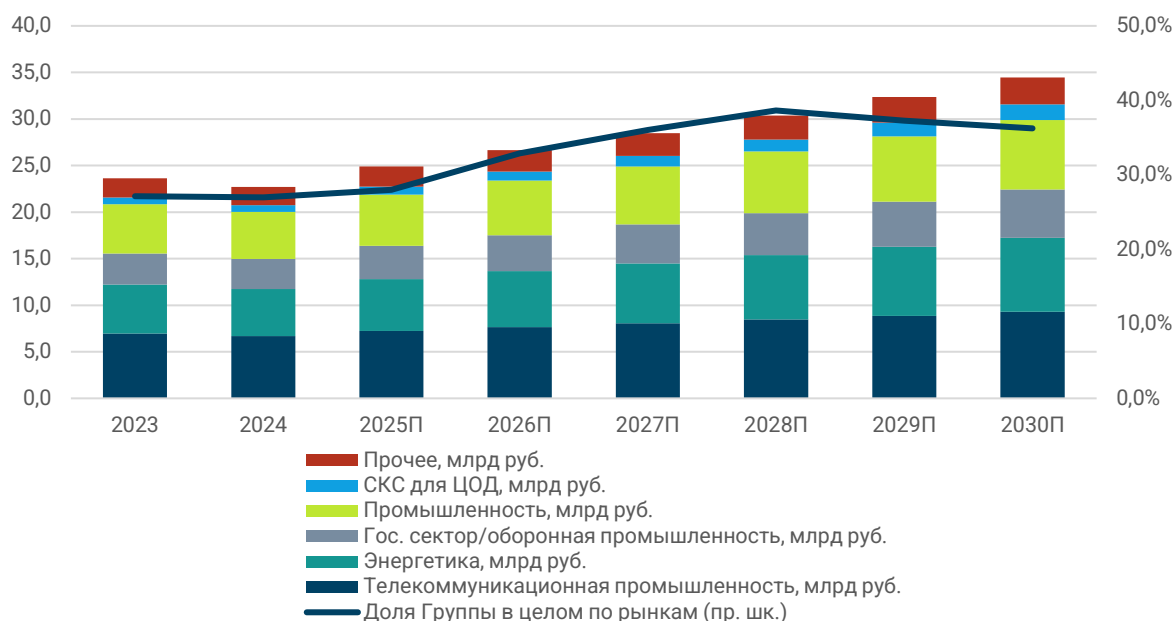
На экспортных рынках, кроме продаж специальных кабелей, Группа работает в направлении развития продаж базовых продуктов и ОКГТ через продажу франшизы Завода Инкаб.

Группа имеет компанию-партнера в Египте, с которой прорабатывает выход на рынок Египта через создание местного производства по франшизе Группы.

На период 2025-2030 гг. Группа планирует дальнейшее развитие продаж франшизы Инкаб на экспортных рынках. Фокусными рынками для развития при этом являются Ближний Восток, страны Юго-Восточной Азии и Африки.

Эмитент планирует укрепление рыночных позиций в каждом из направлений рынка, за счет драйверов роста, описанных по отрасли.

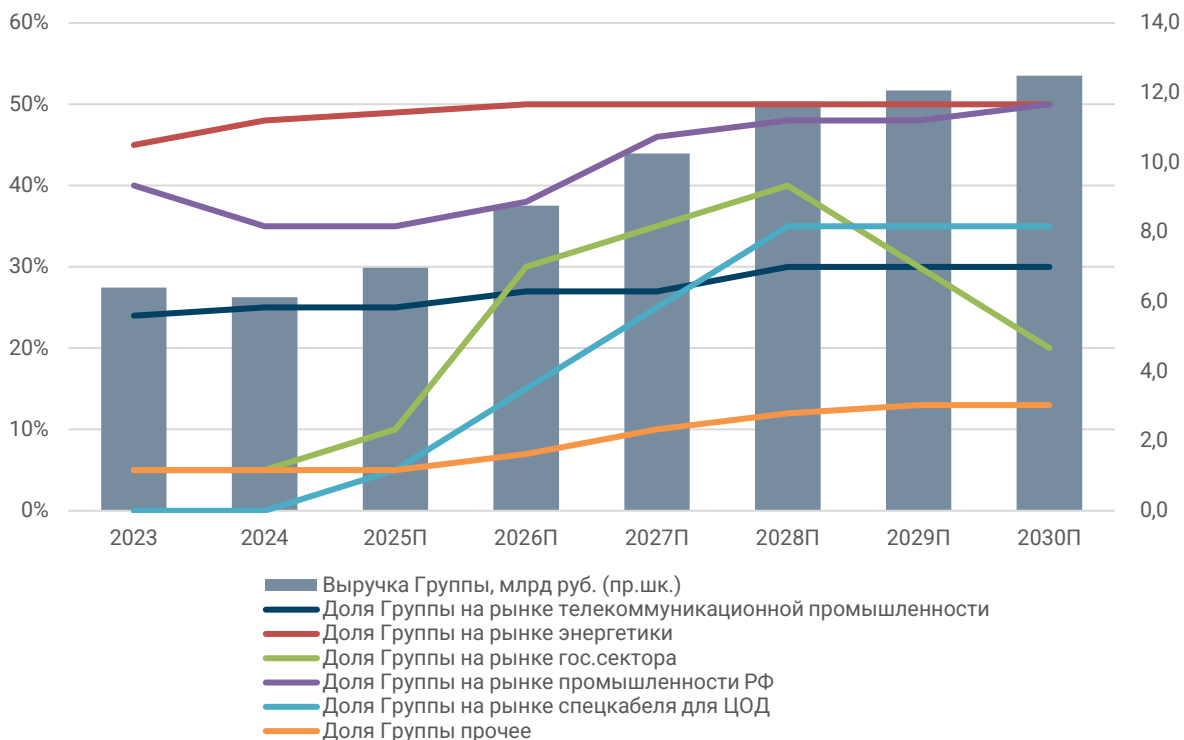
Диаграмма Прогнозный объем рынка по направлениям и доля Группы:



Источник: данные Эмитента и отраслевого отчета SRG-Consulting²⁴, расчеты Эмитента

²⁴ <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

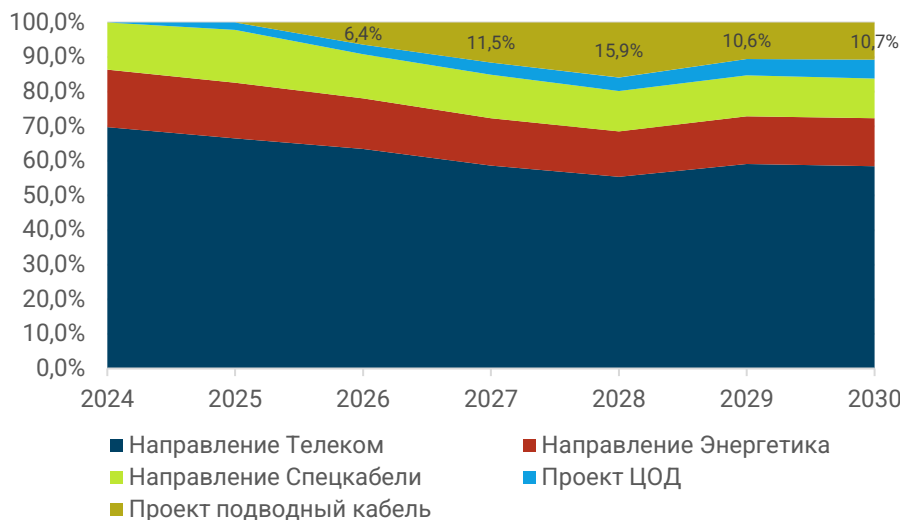
Диаграмма Прогнозный объем рынка по направлениям и доля Группы:



Источник: данные Эмитента и отраслевого отчета SRG-Colsulting²⁵, расчеты Эмитента.

Приоритетными направлениями является проект строительства завода по производству подводного кабеля, а также развитие спецкабелей, в т.ч. по растущему направлению кабелей для ЦОД.

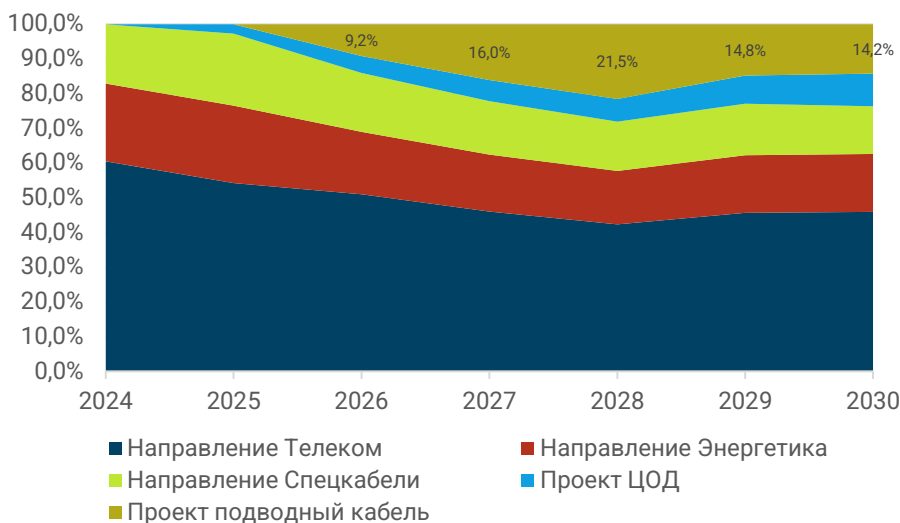
Диаграмма Доля направлений в выручке Группы:



Источник: данные и расчеты Эмитента

²⁵ <https://srgroup.ru/news/rossiyskiy-rynok-volokonno-opticheskogo-kabelya-rastet-na-5-ezhegodno/>

Диаграмма Доля направлений в маржинальной прибыли Группы:



Источник: данные и расчеты Эмитента.

Группа рассчитывает, что направление проектов ЦОД и подводного кабеля будут формировать основной вклад в рост маржинальной прибыли и выручки Группы на фоне стабильных показателей продаж в телекоммуникационном сегменте.

Реализация проекта подводного кабеля, по оценке Группы, сможет принести в 2026-2030 гг. более 3,7 млрд руб. маржинальной прибыли, из которых более 2 млрд руб. в 2026-2028 гг. При этом Группа ожидает, что расчетная EBITDA без учета новых направлений будет стабильно расти с 1,2 до 1,5 млрд руб. к 2028 г.

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

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным. Прежде чем принимать инвестиционные решения инвесторы должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Ниже приведен подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением Акций, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски; правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Наиболее негативное для хозяйственной деятельности Эмитента и исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента влияние может оказать реализация отраслевых, финансовых, стратегических или страновых и региональных рисков. Реализация любого из указанных в настоящем пункте рисков может оказать негативный эффект на финансовые показатели, результаты деятельности, перспективы развития Эмитента, а также на возможность исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента и привести к снижению стоимости ценных бумаг Эмитента.

В ООО «Инкаб» разработан стандарт предприятия СТП 10-13-05-18 по управлению рисками (ред.1 от 26.09.18 г.). Процесс управления рисками включает в себя работы по идентификации рисков, их оценке, учитывая степень влияния, вероятность наступления риска и вероятность его обнаружения (существенный/несущественный), назначению мероприятий по снижению рисков (для существенных), реализации этих мероприятий и проведению повторной оценки. Актуализация реестра рисков производится ежегодно.

До допуска обыкновенных акций Эмитента к публичным торгам Эмитент намерен разработать и утвердить политику управления рисками Группы на основе указанного выше стандарта ООО «Инкаб».

2.8.1. Отраслевые риски

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

Основной отраслью для Группы является производство волоконно-оптического кабеля.

Группа ведет основную финансово-хозяйственную деятельность на рынке оптического и специального кабеля России, стран СНГ и зарубежных рынках.

Демпинг со стороны производителей из КНР

Основным отраслевым риском на рынках России и стран СНГ (основных рынках для Группы) является риск демпинга со стороны китайских производителей оптических волоконных кабелей. В Китае созданы значительные мощности по производству оптического кабеля, а замедление внутреннего потребления оптического кабеля в Китае может привести к массовому предложению китайской продукции на рынке России и стран СНГ, что может негативно повлиять на объемы продаж продукции Группы. Необходимо отметить, что в России данный риск существенно смягчается за счет участия ООО «Инкаб» в крупных государственных инфраструктурных инвестиционных проектах и наличия значительной технической экспертизы для участия в подобных проектах. В связи с этим для внутреннего рынка Эмитент оценивает вероятность возникновения указанного риска как умеренную. Что касается внешнего рынка (страны СНГ), Эмитент не имеет намерения конкурировать с китайскими производителями ОВК по параметрам цены и планирует заместить потенциально выпадающую долю рынка стран СНГ значительным приростом продаж на рынках дружественных стран Азии, Африки и Латинской Америки.

Запрет на ввоз импортных материалов для изготовления оптического кабеля

Для российского рынка, также, существует риск введения запрета на ввоз импортных материалов для изготовления оптического кабеля. Принятие государством таких мер может создать существенные затруднения в деятельности ООО «Инкаб», дочернего общества Эмитента, которое является импортером материалов для изготовления оптического кабеля, а также ООО «Инкаб Дальний Восток» - нового завода Группы по производству подводного оптоволоконного кабеля по Федеральной целевой программе. Вероятность возникновения данного риска оценивается Эмитентом как низкая, поскольку ООО «Инкаб» одновременно является и экспортером готовой продукции, а поддержка экспортеров в настоящее время является одной из приоритетных государственных задач в развитии реального производства.

В 2024 году основным поставщиком сырья для ООО «Инкаб» было АО «Оптоволоконные системы», Группа постепенно снижает долю импортного сырья.

Доходы Эмитента зависят от наличия платежеспособного спроса на оптоволоконный кабель

Для российского рынка возможным риском является риск отмены или задержки финансирования крупных проектов и национального проекта «Экономика данных». Вероятность возникновения данного риска оценивается Группой, как низкая по следующим причинам:

– В соответствии с Указом Президента РФ «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года» цифровая трансформация - одна из приоритетных целей развития РФ на период до 2030 года, соответственно, можно ожидать, что программы направленные на достижение этой цели, будут поддерживаться на государственном уровне.

– с 2025 г. национальный проект «Экономика данных» пришел на смену «Цифровой экономике», финансирование проекта предусмотрено утвержденным федеральным бюджетом на 2025 г. Финансирование проекта «Сила Сибири-2» предусмотрено инвестиционной программой ПАО «Газпром» на 2025 г. Проекты ТЕА NEXT, Полярный экспресс, Синергия Арктики реализуются без задержек в соответствии с утвержденными планами проектов.

– Проект ТАОС пока еще в планах, но также является одним из стратегических проектов развития Арктики, обеспечивающим национальную безопасность в районе Северного морского пути.

Группа сталкивается с конкуренцией, которая может отрицательно повлиять на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента

Сегмент телекоммуникационного кабеля является высококонкурентным. В отрасли работают более 20 заводов из России и стран СНГ. В случае снижения инвестиционной активности и спроса со стороны отраслей-потребителей в борьбе за клиентские заказы возможно ужесточение ценовой конкуренции со стороны всех заводов-производителей, что в итоге может привести к более низкой маржинальности принятых заказов.

В сегменте Энергетика в последние два года на российском рынке растет конкуренция со стороны китайского производителя, поставляющего ОКГТ по демпинговым ценам, что приводит к вытеснению местного производителя из стратегически важных энергетических проектов. Для снижения этого риска Группа работает с заказчиками проектов для технической защиты отечественного продукта в энергетических проектах, реализуемых на территории нашей страны.

В сегменте Спецкабели также существует риск роста конкуренции со стороны китайских производителей в нефтегазовые проекты. Для снижения риска Группа наращивает техническую компетенцию и предлагает инновационные продукты и индивидуальные технические решения для своих клиентов.

Нарушение логистических цепочек поставок сырья и нарушение стандартных способов оплаты зарубежным поставщикам по причине усиливающегося санкционного давления со стороны западных стран.

Влияние риска на деятельность Группы оценивается как незначительное. Действия Группы по управлению риском связаны с переориентацией импортных поставок с рынков западных стран на рынки дружественных стран, в частности КНР, проведению соответствующих работ по опробованию новых марок сырья и допуску в существующие конструкции продукции Группы, поиском оптимальных вариантов маршрутов поставок и оптимальных способов оплат. Группа постоянно проводит работу по опробованию новых логистических и финансово-логистических операций для поддержания в портфеле избыточного объема альтернативных вариантов для избежания возможности срыва поставок.

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

Группа закупает сырье как на внешнем, так и на внутреннем российском рынке. Данные рынки очень взаимосвязаны, цены на товары не имеют существенных отличий. В случае резкого повышения цены материалов Группа ведет переговоры с поставщиками и проводит тендерные закупочные процедуры, а также ведет переговоры с покупателями готовой продукции о зеркальном повышении цены.

Действия Эмитента по управлению риском в данном случае связаны с постоянным мониторингом цен на сырье, поиском адекватных аналогов, своевременным изменением цен на отгружаемую продукцию и поиском оптимальных вариантов маршрутов поставки своей продукции на удаленные рынки.

В настоящее время и в среднесрочной перспективе Эмитент оценивает риск негативного изменения цен на продукцию или услуги Группы как умеренный (как на рынке Российской Федерации, так и на рынках за пределами Российской Федерации), так как на них существует устойчивый спрос. Снижение уровня цен на продукцию и услуги Группы может оказать негативное влияние на деятельность Группы и привести к снижению доходов. Эмитент проводит взвешенную политику по привлечению заемных средств и осуществляет финансовое планирование с учетом возможных негативных сценариев, в связи с этим, по мнению Эмитента, такой риск не окажет существенного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента или ООО «Инкаб».

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам

Снижение цен на оптоволоконный кабель способно оказать негативное влияние на деятельность Группы, ее финансовое положение и исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам в связи с вызванным таким снижением цен уменьшением денежных поступлений и выручки от реализации Группой продукции.

Резкое снижение цен на продукцию Группы возможно лишь в случае агрессивного поведения (демпинга) китайских производителей – этот риск описан выше.

В настоящее время и в среднесрочной перспективе Эмитент оценивает риск негативного изменения цен на продукцию или услуги Группы в РФ как умеренный, так как на них существует устойчивый спрос. Эмитент проводит взвешенную политику по привлечению заемных средств и осуществляет финансовое планирование с учетом возможных негативных сценариев, в связи с этим, по мнению Эмитента, такой риск не окажет существенного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

За пределами Российской Федерации возникновение данного риска более вероятно вследствие высокой конкуренции со стороны китайских поставщиков, предлагающих продукцию по более низким ценам. Несмотря на это, риск оценивается как умеренный: основным рынком остается РФ, китайские поставщики проигрывают в качестве продукции.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации. На результаты деятельности Группы оказывают и, как ожидается, будут оказывать существенное влияние изменения социальной, экономической и политической ситуации в России.

При этом важно учитывать, что перспективы своего развития Группа связывает, в том числе, и с увеличением присутствия на зарубежных рынках. Таким образом, ожидается увеличение роли и влияния страновых рисков на финансово-экономические показатели деятельности Группы в будущем.

Риски, связанные с политической, экономической и социальной нестабильностью в Российской Федерации

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.

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 Группы.

Международные санкции могут оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Группы

Начиная с 2014 г. Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Великобритания и некоторые другие страны и наднациональные институты вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении Российской Федерации, российских граждан, юридических лиц и секторов российской экономики.

Введение санкций против Российской Федерации, отдельных отраслей экономики Российской Федерации, а также многих юридических и физических лиц повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования. В частности, в результате санкций, введенных против Российской Федерации и многих юридических и физических лиц, у российских компаний существенно сократились возможности по доступу к международному рынку акционерного и заемного капитала, что может привести к существенному росту стоимости финансирования, усилению зависимости от государственной поддержки и внутрироссийских источников финансирования. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Рост геополитической напряженности также привел к росту неопределенности в условиях ведения бизнеса в России, увеличению рисков дополнительных санкций.

Группа продолжает развиваться в условиях санкционного давления на РФ и рассматривает введенные ограничения как возможности для развития производства, увеличения доли рынка и импортозамещения. В то же время в случае введения санкций против компаний Группы, контрагентов Группы, ужесточения санкционного режима против российской экономики или индустрии производства оптического кабеля имеется вероятность, что Группа может оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме приобретать необходимые для производства материалы и оборудование, а также эффективно реализовывать свою продукцию за рубежом, в том числе в дружественных юрисдикциях. Это может оказать негативное влияние на финансовые результаты и перспективы развития Группы.

При этом эффект от введения санкций является разноплановым и не характеризуется исключительно отрицательными последствиями как для Группы, так и для отрасли в целом. Так, санкции привлекли дополнительное внимание государства к развитию отрасли, способствовали импортозамещению продуктов и технологий, созданию более надежных цепочек поставок. В случае с Группой риск введения аналогичных санкций в отношении других государств способствует стратегии Группы в части международной экспансии.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками

Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного и/или военного положения в отдельных регионах, на территории которых Группа ведет свой бизнес, и в России в целом.

В связи с проведением специальной военной операции на Украине эти риски повысились. Так, предприятия Группы могут стать объектом вражеских диверсий, террористических актов и атак беспилотными летательными аппаратами (дронами). Нормальная работа компаний Группы может быть нарушена, приостановлена или подвергнута иным негативным последствиям вследствие вооруженных столкновений, антитеррористических мероприятий или введения режима чрезвычайного положения.

Данные риски не могут быть оценены Эмитентом, так как находятся вне его контроля и зависят от ситуации в мире, в России и в ее отдельных регионах.

Любой из вышеперечисленных факторов по отдельности или в совокупности может оказать

существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Группа предпримет все возможные меры для минимизации негативных последствий. Для смягчения возможного влияния части рисков Эмитент предпримет ряд мер защиты и разработает план возможных мероприятий Группы на случай реализации того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с внутривнутриполитической ситуацией в Российской Федерации, могут оказывать влияние на результаты деятельности Группы

Политическая ситуация в Российской Федерации характеризуется достаточно высоким уровнем стабильности. Стабильность политического курса является важной предпосылкой для осуществления предпринимательской деятельности в любой стране.

Наиболее существенным фактором с точки зрения потенциального влияния на деятельность Группы является сохранение российского политического курса на импортозамещение и обеспечение технологического суверенитета. Данный политический курс в значительной степени обуславливает спрос на продукцию и услуги по организации технологического процесса, предлагаемые Группой в рамках осуществления основной деятельности.

Изменение политической обстановки само по себе не должно приводить к изменению усилий государства в отношении создания полноценной отечественной технологичной продукции, поскольку тезис о необходимости обеспечения технологической независимости является одним из ключевых вопросов национальной безопасности, независимо от конъюнктурных изменений. Вместе с тем Эмитент не может гарантировать, что стабильность политического курса будет сохраняться неограниченное время. Вероятность изменения в обозримом будущем подходов государства к поддержке отечественных производителей представляется достаточно низкой как с точки зрения объема спроса, так и с точки зрения различных мер государственной поддержки. Однако наступление таких событий может оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Основной мерой, направленной на минимизацию нежелательного влияния данного фактора, является постоянное повышение качества и конкурентоспособности продукции Группы.

Региональные риски

Группа осуществляет свою основную производственную деятельность в Пермском крае. С 2025 года Группа, также, ведет строительство нового завода по производству подводного кабеля в Приморском крае (ожидается, что данный завод начнет свою деятельность в 2026 г.).

Эмитент реализует продукцию на территории Российской Федерации в целом в регионах с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в них локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти и региональных отделений федеральных органов власти может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Основным региональным риском для деятельности Эмитента является снижение спроса на продукцию и услуги Эмитента в определенных регионах в результате миграционных процессов и ухудшения демографической ситуации и снижения деловой активности.

Эмитент принимает во внимание возможные риски, связанные с экономической ситуацией в стране и регионах присутствия, при планировании операционной деятельности и прогнозировании финансово-экономических показателей. В случае ухудшения экономической, политической, социальной ситуации в стране, которое не было спрогнозировано Эмитентом заранее, Эмитент предполагает принятие мер по снижению негативного влияния таких изменений на свою деятельность.

Определение в настоящее время конкретных действий Эмитента при наступлении какого-либо из

перечисленных в факторах риска события не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с географическими особенностями регионов присутствия Эмитента

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения и забастовками.

Однако риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, по мнению Эмитента, не являются значительными в связи с тем, что Пермский край и Приморский край географически отдалены от зон существующих конфликтов и военных действий. Тем не менее, Эмитент не может полностью исключить риск диверсий, террористических актов и ударов беспилотных летательных аппаратов.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным:

Пермский край расположен в Приволжском федеральном округе Российской Федерации. Регион не подвержен риску стихийных бедствий (наводнения, высокие паводки, землетрясения и т.д.). Соответственно, риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Эмитентом как незначительные.

Регион равноудален по отношению к Европе и Азии и не является труднодоступным. Это позволяет пользоваться наземным транспортом в отношении доставки материалов и готовой продукции в любые регионы и из любых регионов. В связи с изложенным риск прекращения транспортного сообщения с Пермским краем вообще и с Заводом в частности расценивается Эмитентом как невысокий.

Посёлок городского типа Славянка в Приморском крае обладает уникальным преимуществом для производства подводных кабелей: цех расположен непосредственно на причале. Это позволяет производить прямую отгрузку готовой продукции, включая 50-километровые катушки, на судно-кабелеукладчик, что исключает сложнейшие и затратные наземные перевозки такого специфического груза. Ключевая инфраструктура для этого — глубоководная бухта, судоремонтный завод и морской порт — в посёлке исторически развита.

Основные риски носят умеренный характер и связаны с сезонностью: навигация и морские операции оптимальны в период с июля по сентябрь, но в это же время существует вероятность тайфунов. Поставка сырья зависит от транспортного коридора с Владивостоком, а удалённость от крупных промышленных центров требует особого внимания к логистике и кадровой политике. Таким образом, производственная модель, завязанная на прямую отгрузку с причала, смягчает большинство логистических рисков, делая их управляемыми и умеренными для инвестора.

Страновые риски – Республика Азербайджан

Дочернее общество ММС “Incab.Export” зарегистрировано в Республике Азербайджан.

Эмитент выделяет следующие страновые риски, связанные с Республикой Азербайджан:

1) Геополитическая нестабильность и регуляторная среда

Основной политический риск для деятельности дочернего общества связан с неурегулированностью армяно-азербайджанских отношений. Несмотря на прогресс в переговорах, отсутствие финального мирного договора сохраняет угрозу эскалации в регионе, что может привести к сбоям в логистике и ухудшению инвестиционного климата. Кроме того, определенную опасность для Республики Азербайджан создает соседство с Ираном, с которым в последние годы связаны военные риски и постоянная геополитическая напряженность.

Дополнительным фактором является специфика институциональной среды: высокая концентрация власти и слабые показатели верховенства закона создают риски непрозрачного правоприменения и административных барьеров для иностранного бизнеса.

2) Сырьевая зависимость и макроэкономическая уязвимость

Экономика Азербайджана сохраняет критическую зависимость от углеводородов (до 90% экспорта и 40% доходов бюджета), что делает ее уязвимой к волатильности цен на нефть и газ. На фоне падения добычи в нефтегазовом секторе темпы роста ВВП замедлились (1,4% в 2025 г.), и, хотя ненефтяной сектор демонстрирует некоторую активность, структурная диверсификация экономики остается низкой. Это создает риск ухудшения торгового баланса и доходов бюджета при неблагоприятной конъюнктуре цен на углеводороды.

3) Валютные и финансовые риски

Валютный риск оценивается как умеренный в краткосрочной перспективе благодаря значительным резервам (85 млрд долларов США), накопленным в Нефтяном фонде (SOFAZ). Однако высокая долларизация банковского сектора и потенциальная коррекция курса маната при длительном падении цен на нефть остаются факторами неопределенности. На внутреннем долговом рынке наблюдается волатильность доходности (рост до 7,9-8,5%).

Эмитент оценивает политические, экономические, социальные и другие риски, связанные с Республикой Азербайджан, включая основные страновые риски, указанные выше, в контексте их реального влияния на деятельность Эмитента и Группы. Учитывая низкую активность ММС “Incab.Export” в настоящее время, данные страновые риски оцениваются Эмитентом как незначительные для Группы.

2.8.3. Финансовые риски

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.

Риск изменения процентных ставок

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Группы.

Повышение процентных ставок может привести к увеличению процентных расходов Группы по долгу с переменной процентной ставкой, а в случае рефинансирования задолженности к увеличению процентных расходов в целом. Значительное увеличение суммы процентов, выплачиваемых Группой, может негативно сказаться на бизнесе Группы, результатах его деятельности, прибыльности и перспективах.

Совокупный долг Группы на 30.06.2025 г. состоял из долгосрочных кредитов и займов на сумму 3 378 млн. руб., все процентные финансовые обязательства на отчетную дату являются обязательствами

Группа осуществляет оперативный мониторинг влияния действующих процентных ставок на показатели деятельности Группы и, в случае возникновения финансовых рисков, связанных с отрицательным влиянием изменения процентных ставок, будет предпринимать шаги, направленные на увеличение доходности операционной и финансовой деятельности и снижение долгового портфеля.

Для финансирования строительства нового завода Группы в Приморском крае по производству подводного кабеля был заключен договор займа с ФРП, предусматривающий льготную процентную ставку в размере 3%.

Валютный риск

Деятельность Группы не подвержена существенному влиянию финансовых рисков, связанных с изменением валютного курса, ввиду того что компании Группы не имеют заемных обязательств в иностранной валюте.

Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью (когда выручка или расходы номинированы в иностранной валюте). У Эмитента присутствует экспорт продукции и импорт сырья, тем самым достигается естественное хеджирование валютных рисков.

Эмитент оценивает риски, связанные с валютным курсом, как малозначительные, так как привлечение денежных средств и движение денежных средств по основной деятельности осуществляется в российских рублях. Эмитент оценивает влияние валютных рисков на эффективность бизнеса Группы как минимальное.

Инфляционные риски

По данным Росстата, инфляция в России по итогам 2024 г. составила 9,52%. В июле 2025 года уровень инфляции в России составил 0,57%, что на 0,37 больше, чем в июне 2025 года и на 0,57 меньше, чем в июле 2024 года. Вместе с этим, инфляция с начала 2025 года составила 4,37%, а в годовом исчислении - 8,80%.

Несмотря на снижение, инфляция остается на высоком уровне, что может привести к нестабильности рынка, новым финансовым кризисам, снижению покупательной способности потребителей и подрыву их доверия, увеличению расходов Группы и стоимости заемных средств и, как следствие, оказать негативное влияние на бизнес и финансовые результаты Группы и стоимость ценных бумаг Эмитента. При этом негативное влияние инфляции на показатели Группы может быть отмечено в случае дисбаланса инфляции в различных сегментах экономики.

В случае реализации инфляционного риска Эмитент планирует принять необходимые меры по ограничению роста затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков, повышению оборачиваемости оборотных активов, зеркальному увеличению цены на продукцию Группы. Данное условие является обязательным в типовых договорах на поставку продукции.

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

По мнению Эмитента, критические значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению своих обязательств перед владельцами ценных бумаг Эмитента, лежат значительно выше текущей и ожидаемой в ближайшие годы величины инфляции и составляют 30 процентов годовых. В текущей ситуации, с учетом декларируемой Центральным Банком России политики по таргетированию инфляции, достижение такого уровня Эмитент считает маловероятным.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте.

Риск изменения процентных ставок

Показатели, подверженные изменению – статьи отчета о прибылях и убытках, отражающие проценты к уплате и чистую прибыль. Увеличение рыночных процентных ставок увеличивает процентные расходы Эмитента, и, соответственно, снижает его чистую прибыль. Эмитент оценивает данный риск как существенный. Для минимизации риска ООО «Инкаб» максимально возможно участвует в различных государственных программах по кредитованию (программы МинПромТорга РФ, Фонда развития промышленности, программы Росэксимбанка).

Валютный риск

Показатели, подверженные изменению – это балансовые статьи, выраженные в иностранной

валюте, в том числе краткосрочные и долгосрочные обязательства и финансовые вложения, а также выручка и чистая прибыль. На выручку и финансовые вложения снижение курсов иностранных валют по отношению к рублю оказывает отрицательное воздействие. На краткосрочные и долгосрочные обязательства отрицательное воздействие оказывает рост курсов иностранных валют по отношению к рублю. В связи с тем, что Группа не имеет обязательств, номинированных в иностранной валюте, данный риск оценивается Эмитентом как минимальный.

Инфляционный риск.

Показатели, подверженные изменению – чистая прибыль. В случае резкого роста инфляции этот показатель будет падать. В связи с тем, что на текущий момент наблюдается рост инфляции, данный риск оценивается Эмитентом как существенный, но не критичный для деятельности Эмитента.

2.8.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента), в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

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

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного, антимонопольного и лицензионного регулирования, способны оказать негативное влияние на Группу. Группа строит свою деятельность в четком соответствии с законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внешний рынок:

Риски, связанные с ужесточением валютного регулирования, в том числе введения тех или иных форм валютного контроля, не рассматриваются как значительные, однако, требуют принятия во внимание в случае значительного оттока капитала и снижения курса национальной валюты.

Компании Группы являются активными участниками внешнеэкономических отношений, имеют часть активов и обязательств (не заемных) в иностранной валюте, а также счета в иностранной валюте в российских (уполномоченных) банках и банках. В связи с этим государственный механизм валютного регулирования может оказывать влияние на финансово-хозяйственную деятельность компаний Группы.

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Компаниями Группы осуществляется постоянный мониторинг изменений законодательства в области валютного регулирования и валютного контроля, своевременно реагирует на его изменения и неукоснительно соблюдает положения валютного законодательства.

Текущие ограничения, которые могут прямо или косвенно повлиять на финансовую, коммерческую и, как следствие, операционную деятельность компаний Группы, затрагивающие кабельную отрасль в целом, связаны с введением отдельных ограничений на проведение валютных операций в связи с применением специальных экономических мер в связи с недружественными действиями США и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций.

Группа своевременно реагирует на изменения и, руководствуясь положениями Указа Президента РФ № 81 от 01.03.2022 г. «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации», при необходимости проведения валютных операций, требующих получения отдельных разрешений, в установленном порядке оперативно инициирует обращения за получением разрешений в Правительственную комиссию по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, а также, руководствуясь положениями Указа Президента РФ № 95 от 05.03.2022 г. «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами», при возникновении вопросов, связанных с применением действующего валютного законодательства, обращается в Банк России за официальными разъяснениями.

Текущие ограничения, которые влияют на финансовую, коммерческую и операционную деятельность Группы напрямую связаны с санкционными рисками, которые изложены в настоящем Проспекте выше.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок:

Риск снижения чистой прибыли при отмене льготы по налогу на прибыль.

Существует риск внесения изменений в положения Налогового кодекса РФ, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и соответственно, к изменениям итоговых финансовых показателей хозяйственной деятельности Группы.

Так, например, в настоящее время компании Группы пользуются срочной льготой по налогу на прибыль и бессрочной льготой на социальные отчисления на основании Постановления Правительства РФ от 22.07.2022 № 1311 «Об утверждении перечня материалов и технологий для производства электронной компонентной базы (электронных модулей) для целей применения пониженных налоговых ставок по налогу на прибыль организаций и тарифов страховых взносов», Постановления Правительства РФ от 22.07.2022 № 1310 «Об утверждении перечня электронной (радиоэлектронной) продукции для целей применения пониженных налоговых ставок по налогу на прибыль организаций и тарифов страховых взносов».

С целью минимизации воздействия данного риска Эмитент осуществляет регулярный мониторинг изменений налогового законодательства.

Федеральным законом от 14.07.2022 № 323-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ» внесены изменения в п. 1.16 ст. 284, п. 14 ст. 427 Налогового кодекса РФ, в части установления льготной налоговой ставки по налогу на прибыль и пониженного тарифа страховых взносов. Пунктом 6 ст. 4 указанного выше закона установлено, что его положения в части применения льготной налоговой ставки по налогу на прибыль и пониженного тарифа страховых взносов распространяются на правоотношения, возникшие с 01.01.2022 г.

В Стратегии развития заложен рост ставки по налогу на прибыль в 2027 году с 3 до 25%. Однако, Минпромторгом РФ и Правительством РФ рассматривается вопрос о продлении льготы до 2030 года.

Внешний рынок:

Компании Группы, которые зарегистрированы вне пределов Российской Федерации, не имеют рисков, способных оказать существенное влияние на деятельность Эмитента.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Внутренний рынок: *отсутствуют, либо не оказывают существенного влияния на деятельность Группы.*

Внешний рынок: *существует риск повышения ввозных пошлин на иностранное сырье, в этом случае Эмитент повысит цены на готовую продукцию Группы, либо будет искать более дешевые аналоги зарубежного сырья, стремиться к увеличению доли отечественного сырья.*

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности компаний Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Внутренний рынок:

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию в рамках действующего законодательства о лицензировании.

Эмитенту предоставлена лицензия: № ВХ-48 802283 от 20 ноября 2019 г. на эксплуатацию взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов опасности. № ПЕМ 02454 ВР от 27 марта 2014 года на пользование участками недр для целей геологического изучения и добычи подземных вод, используемых для питьевого водоснабжения населения или технологического обеспечения водой объектов промышленности

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет

необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

У Эмитента отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

Данный риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда для продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым Группа не сможет соответствовать или соответствие, которым будет связано с чрезмерными затратами.

В своей деятельности непосредственно Группа не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Иных рисков, связанных с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Эмитент не усматривает.

Внешний рынок: *Данный риск, по мнению Эмитента, отсутствует.*

Риски изменения 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)

Внутренний рынок:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент и/или компании Группы не участвуют в судебных процессах, результаты которых могут существенно повлиять на их деятельность. Эмитент не может полностью исключить возможность участия компаний Группы в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние или на финансовое состояние Группы в будущем. При этом Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Внешний рынок: *Указанные риски отсутствуют, так как Группа осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации.*

Риски в отношении товарных знаков

Внутренний рынок:

Основным фактором риска является возможность истечения сроков действия регистраций товарных знаков.

Регистрация товарных знаков компаний Группы в Российской Федерации и за рубежом обеспечивает правовую охрану обозначений, используемых в деятельности Группы.

В случае прекращения действия регистрации товарного знака, связанного с несвоевременным продлением срока действия регистрации, Эмитент утрачивает право на использование товарных знаков, предоставление прав на их использование третьим лицам, а также право запрещать третьим лицам использование товарных знаков Эмитента, в связи с чем любое лицо сможет зарегистрировать такой товарный знак в отношении соответствующих товаров или услуг и использовать обозначение, сходное до степени смешения или тождественное прекратившему действие товарному знаку в отношении однородных групп товаров или услуг.

В Группе проводится постоянная работа по защите интеллектуальной собственности, в том числе по охране и своевременному продлению сроков действия регистраций товарных знаков. Риски, связанные с возможностью истечения сроков действия лицензий на использование товарных знаков Эмитента, на текущий момент минимальны.

Основным направлением использования основных объектов интеллектуальной собственности является их использование в собственной деятельности Эмитента. Использование объектов интеллектуальной собственности в хозяйственной деятельности подчеркивает конкурентное преимущество Эмитента как правообладателя одного из известных и узнаваемых брендов, которые ассоциируются с Россией.

Внешний рынок. *Санкционная политика недружественных государств не может повлечь за собой утрату правовой защиты товарных знаков Группы, так как компании Группы не зарегистрированы и*

не осуществляют свою деятельность в недружественных государствах.

Правовые риски, связанные с ведением деятельности Группой на рынках за пределами Российской Федерации (риски, связанные с международной деятельностью)

Внешний рынок

В условиях введения ограничительных мер в отношении Российской Федерации существует вероятность введения ограничений на переводы денежных средств в иностранных валютах в банки-нерезиденты в адрес контрагентов-нерезидентов. При этом объем обязательств Группы, номинированный в иностранной валюте, минимален, в связи с чем влияние данного вида рисков на Эмитента не является существенным.

Кроме того, в Группе отсутствуют компании, осуществляющие деятельность в недружественных странах, что минимизирует риски, связанные с международной деятельностью.

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.

В качестве риска потери деловой репутации Эмитент рассматривает риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов в связи с формированием в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом.

В качестве факторов (причин), которые могут привести к возникновению репутационных рисков Эмитента и/или компаний Группы, можно привести:

- несоблюдение Эмитентом и/или компанией Группы законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Эмитента и/или компаний Группы, несоблюдение принципов профессиональной этики;*
- неисполнение Эмитентом и/или компанией Группы законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;*
- неспособность Эмитента и/или компании Группы противодействовать иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами, контрагентами;*
- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;*
- отсутствие во внутренних документах Эмитента и/или компании Группы механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, участников (акционеров), а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;*
- недостатки в управлении финансовыми рисками Эмитента и/или компании Группы, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации,*
- осуществление Эмитентом и/или компанией Группы рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска;*
- опубликование негативной информации об Эмитенте и/или Группе в средствах массовой информации.*

В настоящее время существенного влияния репутационных рисков на деятельность Эмитента и/или Группы не ожидается. При возникновении условий, создающих дополнительные риски, которые могут привести к потере деловой репутации, Эмитент приложит все усилия для их сведения к минимуму.

2.8.6. Стратегический риск

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

ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента (группы эмитента).

Риск возникновения у Группы убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Группы.

На сегодняшний день основная стратегия развития Группы – строительство нового производственного комплекса на Дальнем Востоке для выпуска подводного кабеля, которая поможет нарастить выручку и увеличить рентабельность деятельности.

Эмитент выделяет следующие риски, связанные с данным проектом:

- *Строительством нового цеха, а именно: получение разрешительной документации, задержки сроков строительства, увеличение энергомощности площадки.*
- *Поставкой и установкой оборудования, а именно: риски при поиске поставщика, риски, связанные с оплатой, временные риски, связанные с созданием специального оборудования и его поставкой.*
- *Вводом производственного комплекса в эксплуатацию и загрузка мощностей.*
- *Заключением крупного рентабельного контракта.*

Минимизация рисков связана с тем, что Эмитент участвует в поставках продукции по стратегическому государственному проекту и заключает государственный контракт.

В случае реализации рисков, связанных со сроками поставки оборудования, Эмитент имеет возможности оперативной сдачи в аренду необходимых свободных площадей в целях минимизации простаивающих площадей на период поставки.

Риски работы с поставщиками оборудования включают в себя проработку поставок только напрямую от крупнейших и проверенных производителей под соответствующий запрос.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений в рамках Группы применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, которая готовится соответствующими службами, деятельность которых направлена на анализ текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятой стратегии.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенной стратегии Группы, под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте возможно внесение корректив в стратегические планы и/или деятельность Группы.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента)

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

По мнению Эмитента, данный риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда для продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым Эмитент не сможет соответствовать или соответствие, которым будет связано с чрезмерными затратами.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Эмитент не считает существенными риски, связанные с ответственностью Эмитента или иных компаний Группы по долгам третьих лиц. Финансовое положение лиц, в том числе дочерних обществ, по обязательствам которых Эмитентом или компаниями Группы предоставлено обеспечение, является устойчивым, все компании, по обязательствам которых предоставлено поручительство, входят в периметр Группы.

Эмитент осуществляет мониторинг финансового состояния и исполнения обязательств указанными лицами.

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

Группа имеет разветвленную сеть покупателей и заказчиков. Ни на одного из потребителей продукции Группы не приходится более 10% общей выручки. Соответственно, риска потери таких потребителей нет.

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

Эмитент характеризует данный риск как минимальный: Группой разработаны ролевые модели полномочий и выделены группы пользователей. В рамках данных организационных мероприятий, сформированных на основе технических решений в области информационных технологий, информация, ее доступность разграничены среди групп пользователей. В настоящий момент Группа переходит к новым решениям в области информационной безопасности, таким как, например, двухфакторная аутентификация.

Учетная система SAP S4 HANA перенесена из облака SAP Cloud в версию On-premise на мощности Завода, с ограничением доступа из вне (сети Интернет). Учитывая, что ЦОД находится на территории РФ и подконтролен Заводу, а обновления системы организационно заблокированы - работа системы организована в периметре зоны влияния службы ИТ Компании.

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

Эмитент характеризует данный риск как минимальный. Производство волоконно-оптического кабеля относится к 3 категории объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду - оказывают незначительное негативное воздействие. На предприятии не используются материалы первого и второго класса опасности и не образуются отходы первого и второго класса опасности, а образующиеся отходы 3-5 класса опасности максимально возможно передаются на переработку с целью снижения захоронения. В воздух выбрасывается незначительное количество загрязняющих веществ при этом используются пыле-газоочистные установки. Сбросов в водоёмы завод не осуществляет, применяя многооборотную схему технологического водоснабжения. Жидкие коммунальные отходы передаются в канализационную сеть ближайшего поселения для очистки.

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

Группа ведет свою основную деятельность в Пермском крае, в окрестностях города Перми, и риск воздействия на производственно-хозяйственную деятельность Группы стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений и бурь оценивается Эмитентом как минимальный.

Пермский Производственный цех находится вдали от лесных массивов (в поле), вдали от полноводных рек; землетрясений в крае за всю историю отмечено не было.

Во время эпидемии COVID-19 офисные сотрудники были переведены на удаленный режим работы, сотрудники производственного цеха применяли обязательные средства защиты. Ежедневно проводился медицинский осмотр и усиленная обработка помещений.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо, так как Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости: неприменимо.

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 Эмитента

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 Эмитента так и не возникнет, цена акций Эмитента может отличаться большей волатильностью, и могут возникнуть трудности с выполнением заявок по их покупке или продаже.

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 экономике;*
- *макроэкономические условия в отрасли Группы;*
- *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 Эмитента 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 Группы, цена и объем торгов акциями Эмитента могут снизиться

Объем торгов и цена акций на вторичном рынке частично зависят от исследований и отчетов, которые публикуют аналитики по акциям или отраслевые аналитики о соответствующем 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 Группы, 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 Эмитента. Если один или несколько аналитиков, анализирующих акции Эмитента, изменят рекомендацию по ним, опубликуют неверный или неблагоприятный отчет об Эмитенте, прекратят предоставлять аналитическое покрытие по акциям Эмитента или не будут регулярно публиковать отчеты об Эмитенте, спрос на акции Эмитента может снизиться, что может привести к снижению цены или объемов торгов ими.

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

Эмитент намерен получить листинг на Бирже. Для поддержания уровня листинга обыкновенных акций Эмитента 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, а также может нанести существенный ущерб репутации Группы.

Будущие продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену

В случае размещения Акции на Бирже после окончания периода временного ограничения на размещение новых акций Эмитентом, а также на отчуждение или обременение акций существующими акционерами Эмитента (период лок-апа) Эмитент может проводить новые 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 ценных бумаг, а акционеры – к продажам акций 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 размещения 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 Группы, 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. 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 Эмитента.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

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

Риск неполучения дебиторской задолженности, образовавшейся в результате выведения иностранных компаний за пределы Группы

В целях развития бизнеса и выхода на зарубежные рынки в 2017 г. руководством Группы было принято решение создать дочернее предприятие ООО «Инкаб» - Incab America LLC (Арлингтон, штат Техас, США) (далее – «Инкаб Америка»). Дополнительно, в 2020 г. было также организовано совместное предприятие с крупнейшим производителем кабельной микроканализации в Европе Emtelle GmbH (Германия, Эрфурт) (далее – «Инкаб Германия»).

В течение 2017-2022 гг. ООО «Инкаб» финансировало указанные компании в Арлингоне и Эрфурте, поставляя им полуфабрикаты с длинной отсрочкой в несколько лет. Кредиты выдавались на срок до трех лет, в 2022 г. были пролонгированы с графиком погашения до конца 2027 г.

В 2022 г. под влиянием геополитических факторов Группа вывела указанные иностранные компании за пределы Группы. В результате данной реструктуризации их собственником стала холдинговая компания из ФРГ (партнёр Группы), а у дочерней торговой структуры данной холдинговой компании возникла дебиторская задолженность перед ООО «Инкаб» на общую сумму почти 1,6 млрд руб.

В апреле 2025 г. между ООО «Инкаб» как первоначальным кредитором и цедентом, должниками по указанной дебиторской задолженности, а также Смильгевичем А.В. как новым кредитором и цессионарием был подписан договор уступки дебиторской задолженности. Смильгевич А.В. предоставил ООО «Инкаб» в качестве гарантии исполнения своих обязательств по уплате покупной цены уступленных требований залог 19% обыкновенных акций Эмитента стоимостью, соответствующей балансовой стоимости уступленной дебиторской задолженности. Задолженности по оплате уступленных требований должна быть погашена Смильгевичем А.В. в срок до 29.04.2026 г. При этом нет гарантии, что указанная задолженность будет полностью погашена в срок.

Погашение указанной задолженности зависит, в первую очередь, от того, сможет ли новый собственник Инкаб Америка и Инкаб Германия продать указанные компании одному из заинтересованных иностранных инвесторов. По состоянию на дату утверждения Проспекта между новым собственником Инкаб Америка и Инкаб Германия, с одной стороны, и потенциальным покупателем из Южной Кореи, с другой стороны, заключено соглашение о продаже указанных компаний. Однако данное соглашение ещё не исполнено.

В случае, если указанное соглашение о покупке Инкаб Америка и Инкаб Германия не будет исполнено, текущий собственник Инкаб Америка и Инкаб Германия может оказаться не в состоянии продать компании какому-либо иному инвестору в обозримой перспективе по цене, не уступающей величине образовавшейся дебиторской задолженности. В связи с этим существует риск непогашения данной задолженности перед Смильгевичем А.В. как новым кредитором и, соответственно, непогашения задолженности самого Смильгевича А.В. перед ООО «Инкаб» за уступку денежных требований.

Риск обращения взыскания на доли в уставном капитале ООО «Инкаб» или акции Эмитента

На дату утверждения Проспекта Группа имеет задолженность перед Публичным акционерным обществом «Сбербанк России» (ОГРН: 1027700132195, ИНН: 7707083893, далее – «ПАО Сбербанк») по нескольким кредитным договорам (далее совместно – «Кредитные договоры») на общую сумму 3 993 249 000 (Три миллиарда девятьсот девяносто три миллиона двести сорок девять тысяч) рублей, при этом просроченная задолженность отсутствует.

В качестве обеспечения исполнения обязательств по Кредитным договорам в пользу ПАО Сбербанк установлен залог в общей сложности 100% доли в уставном капитале ООО «Инкаб» и 80% доли в уставном капитале ООО «Инкаб.Про» (совокупная доля, принадлежащая Эмитенту и Смильгевич К.С.) по нескольким договорам залога.

Планируется, что данные залоги будут прекращены и заменены до Даты начала размещения на залог не более 51% обыкновенных акций Эмитента, владельцем которых является мажоритарный акционер Эмитента А.В. Смильгевич.

Сроки полного погашения задолженности ООО «Инкаб» перед кредитором по разным Кредитным договорам варьируются от конца 2025 г. до конца 2027 г. При этом Эмитент намерен использовать денежные средства, полученные от размещения Акций, на погашение существенной части задолженности ООО «Инкаб» перед ПАО Сбербанк.

Тем не менее, нет гарантии, что в ходе размещения Акций Эмитенту удастся привлечь денежные средства в объеме, достаточном для погашения существенной части задолженности перед ПАО Сбербанк, а также что Группе в дальнейшем удастся полностью погасить задолженность перед ПАО Сбербанк и полностью снять обременение.

Хотя Группа всегда в срок исполняла свои долговые обязательства, нельзя полностью исключить риск неисполнения или ненадлежащего исполнения ООО «Инкаб» своих обязательств по Кредитным договорам и обращения кредитором взыскания на обеспечение. Это может привести к появлению у Эмитента нового мажоритарного или крупного акционера в лице ПАО Сбербанк или иного лица.

Такое развитие событий может привести к существенному изменению стратегии Группы и неблагоприятно отразиться на ее финансовом положении и перспективах развития.

Если упомянутая выше замена предмета залога не произойдет, то при неисполнении или ненадлежащем исполнении ООО «Инкаб» своих обязательств по Кредитным договорам и обращении взыскания на заложенные доли в уставном капитале ООО «Инкаб» Группа может утратить свой основной производственный актив – Завод (или же, в зависимости от обстоятельств, в ООО «Инкаб» появится новый крупный акционер, наряду с Эмитентом), а также долю в ООО «Инкаб.Про». Такое неблагоприятное развитие событий может привести к ухудшению финансового положения Группы и делистингу обыкновенных акций Эмитента.

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.

3.1.1. Персональный состав Совет директоров:

1. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии):

Смильгевич Александр Вадимович

Год рождения: **1980**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **Высшее, Экономическая теория**

Наименование учебного заведения: **Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Пермский государственный университет»**

Квалификация: **экономист**

Специальность: **Экономическая теория**

Ученая степень: **кандидат экономических наук**

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		
2022	настоящее время	ООО «Инкаб»	Генеральный директор
2024	настоящее время	ООО «Инкаб Дальний Восток»	Генеральный директор
2024	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров
2024	настоящее время	Эмитент	Генеральный директор
2025	настоящее время	Эмитент	Председатель Правления

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, %: **99,999875**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **99,999875**.

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

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 штук**.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет**.

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в

отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **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 Закона о банкротстве, не занимал.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров еще не сформированы.**

2. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Яковлев Сергей Владимирович**

Год рождения: **1981**

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

Наименование учебного заведения: **Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Пермский государственный технический университет»**

Квалификация: **инженер**

Специальность: **Электроизоляционная, кабельная и конденсаторная техника**

Ученая степень: **нет**

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		
2025	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук.**

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 штук.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет.**

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **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 Закона о банкротстве, не занимал.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров

(наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров еще не сформированы.**

3. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Акинфиева Ольга Александровна**

Год рождения: **1978**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **Высшее, Экономист-математик**

Наименование учебного заведения: **Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Пермский государственный университет»**

Квалификация: **Экономист-математик.**

Специальность: **математические методы и исследование операций в экономике, экономист-математик**

Ученая степень: **нет**

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		
2024	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров
2025	настоящее время	Эмитент	Председатель Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, %: **0,000125.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0,000125.**

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

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 штук.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет.**

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

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)": **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 Закона о банкротстве, не занимала.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров еще не сформированы.**

4. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Бабарыкин Валерий Николаевич**

Год рождения: **1991**

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

Наименование учебного заведения: **ФГБОУ ВПО "Пермский государственный национальный исследовательский университет"**

Квалификация: **электроизоляционная, кабельная и конденсаторная техника**

Специальность: **инженер**

Ученая степень: **нет**

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		
2022	настоящее время	ООО «Инкаб.Про»	Генеральный директор
2025	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук.**

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 штук.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет.**

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

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)": **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 Закона о банкротстве, не занимала.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров еще не сформированы.**

5. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Димитрашко Ольга Николаевна**

Год рождения: **1985**

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

Наименование учебного заведения: **Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Пермский государственный технический университет»**

Квалификация: **инженер**

Специальность: **экспертиза и управление недвижимостью**

Ученая степень: **нет**

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		
2022	2023	Государственное бюджетное учреждение Пермского края «Центр информационного развития»	Начальник управления
2025	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук**.

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 штук**.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет**.

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

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)": **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 Закона о банкротстве, не занимала**.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров еще не сформированы**.

6. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Ножкина Екатерина Юрьевна**

Год рождения: **1993**

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

Наименование учебного заведения: **ФГБОУ ВПО «Пермский государственный национальный**

исследовательский университет»

Квалификация: **правоохранительная и правозащитная деятельность**

Специальность: **юриспруденция**

Ученая степень: **нет.**

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		
2025	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров
2025	настоящее время	Эмитент	Ответственное должностное лицо по внутреннему контролю в области противодействия незаконному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук.**

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 штук.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет.**

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

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)": **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 Закона о банкротстве, не занимала.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров еще не сформированы.**

7. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Мокин Евгений Викторович**

Год рождения: **1985**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или)

специальности: **высшее профессиональное**

Наименование учебного заведения: **ГОУ ВПО «Пермский государственный педагогический университет»**

Квалификация: **история**

Ученая степень: **нет.**

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		
2022	настоящее время	ООО «Волс-Эксперт»	Генеральный директор
2025	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук.**

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 штук.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет.**

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

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 статьёй 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **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 статьёй 27 Закона о банкротстве, не занимала.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): **на дату утверждения Проспекта комитеты Совета директоров еще не сформированы.**

3.1.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента:

Единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор:

Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Смилъгевич Александр Вадимович, 1980**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **Высшее, Экономическая теория**

Наименование учебного заведения: **Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Пермский государственный университет»**

Квалификация: **экономист**

Специальность: *Экономическая теория*

Ученая степень: *кандидат экономических наук*

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций 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, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2022	настоящее время	ООО «Инкаб»	Генеральный директор
2024	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров
2024	настоящее время	Эмитент	Генеральный директор
2025	настоящее время	Эмитент	Председатель Правления

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, %: **99,999875**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **99,999875**.

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

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 штук**.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет**.

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **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 Закона о банкротстве, не занимал**.

3.1.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

1. Фамилия, имя, отчество, год рождения: **Смильгевич Александр Вадимович, 1980**

Сведения об уровне образования, квалификации и (или) специальности: **Высшее, Экономическая теория**

Наименование учебного заведения: **Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Пермский государственный университет»**

Квалификация: **экономист**

Специальность: *Экономическая теория*

Ученая степень: *кандидат экономических наук*

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций 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, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2022	настоящее время	ООО «Инкаб»	Генеральный директор
2024	настоящее время	Эмитент	член Совета директоров
2024	настоящее время	Эмитент	Генеральный директор
2025	настоящее время	Эмитент	Председатель Правления

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента, %: **99,999875**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **99,999875**.

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

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 штук**.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет**.

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьёй 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **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 статьёй 27 Закона о банкротстве, не занимал**.

2. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Нуруллина Флюра Мансуровна**

Год рождения: **1967**

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: **высшее профессиональное, бухгалтерский учет, анализ и аудит, экономист**.

Все должности, которые лицо занимает или занимало 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		
2025	настоящее время	Эмитент	член Правления

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук**.

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 штук**.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет**.

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

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 статьями 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": **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 статьями 27 Закона о банкротстве, не занимала**.

3. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Щербина Екатерина Анатольевна**

Год рождения: **1988**

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: **высшее профессиональное, бухгалтерский учет, анализ и аудит, экономист**.

Все должности, которые лицо занимает или занимало 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		
2025	настоящее время	Эмитент	Главный бухгалтер
2025	настоящее время	Эмитент	член Правления

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук**.

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 штук**.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет**.

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

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)": **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 Закона о банкротстве, не занимала**.

4. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Злобина Ксения Сергеевна**

Год рождения: **1976**

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: **высшее профессиональное, менеджмент, менеджер**

Все должности, которые лицо занимает или занимало 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		
2025	настоящее время	Эмитент	член Правления

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук**.

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 штук**.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет**.

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

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)": *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 Закона о банкротстве, не занимала.*

5. Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Федосеев Ярослав Леонидович**

Год рождения: **1990**

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: **высшее профессиональное, экономика и управление на предприятии, экономист-менеджер**

Все должности, которые лицо занимает или занимало 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		
2025	настоящее время	Эмитент	член Правления

Доля участия лица в уставном (складочном) 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: **0 штук.**

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 штук.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **таких связей не имеет.**

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

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": *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 Закона о банкротстве, не занимал.*

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:

Документы, регламентирующие выплату вознаграждения членам Совета директоров:

Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров Эмитента, утвержденное годовым Общим собранием акционеров, Протокол от 25.06.2025 г. № 3, действующее с 25.06.2025 г.

Членам Совета директоров могут выплачиваться следующие виды вознаграждений:

- 1. вознаграждение за участие в текущей работе Совета директоров (далее – «базовое вознаграждение»);**
- 2. вознаграждение за исполнение дополнительных функций;**
- 3. вариативное вознаграждение в зависимости от достижения тех или иных показателей деятельности Общества и Группы.**

Конкретный размер вознаграждения члена Совета директоров устанавливается соглашением, заключаемым между Обществом и членом Совета директоров.

Каждому члену Совета директоров Общества могут компенсироваться следующие расходы:

- 1. транспортные расходы, связанные с проездом члена Совета директоров от места его постоянного жительства (пребывания) к месту проведения заседания Совета директоров и/или заседаний Комитета(-ов) Совета директоров и обратно, иные транспортные расходы, понесенные в связи с поездками в рамках работы Совета директоров и/или Комитета(-ов) Совета директоров;**
- 2. расходы по проживанию члена Совета директоров в период проведения заседаний Совета директоров и/или заседаний Комитета(-ов) Совета директоров и/или иных мероприятий, проводимых Обществом и предполагающих присутствие членов Совета директоров, а также в день до и после проведения заседания Совета директоров или Комитета Совета директоров или соответствующего мероприятия, проводимого Обществом;**
- 3. расходы по питанию члена Совета директоров в период проведения заседаний Совета директоров и/или заседаний Комитета(-ов) Совета директоров, и/или мероприятий, проводимых Обществом и предполагающих присутствие членов Совета директоров, а также в день до и после проведения заседания Совета директоров и/или Комитета(-ов) Совета директоров или соответствующего мероприятия, проводимого Обществом;**
- 4. почтовые расходы, связанные с исполнением обязанностей члена Совета директоров и/или дополнительных функций членов Совета директоров.**

Вознаграждение членов Правления определяется соглашениями, заключаемыми между Обществом и членами Правления.

Вознаграждение Генерального директора определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад) в соответствии с трудовым договором.

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.

Члены Совета директоров:

Наименование показателя	за 2024 г., руб.	За 6 месяцев 2025 г., руб.
Вознаграждение за участие в работе СД	0	0

Заработная плата	0	26 047
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
Компенсированные расходы	0	0
Итого:	0	26 047

Члены Правления:

Наименование показателя	За 6 месяцев 2025 г., руб.
Вознаграждение за участие в работе Правления	0
Заработная плата	22 670
Премии	0
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
Компенсированные расходы	0
Итого:	0

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:

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».

На дату утверждения Проспекта Эмитент еще не сформировал Комитет по аудиту в составе Совета директоров, однако сделает это не позднее даты приобретения публичного статуса.

При этом Эмитент утвердил Положение о Комитете по аудиту Совета директоров Эмитента (далее – «Положение о Комитете по аудиту») (Протокол заседания Совета директоров № б/н от 25 июля 2025 г.).

Количественный состав Комитета по аудиту Совета директоров в соответствии с Положением о Комитете по аудиту составляет 3 члена.

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 РСБУ и (или) МСФО;

1.2. предварительное утверждение годового отчёта 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 учёта на годовой основе по Эмитенту;
- методов учёта существенных или нестандартных операций, к которым применимы различные подходы и методы;
- следования Эмитентом принятым стандартам отчётности и правильности оценок и заключений с учётом 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 Эмитента 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 надежности 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 ограничениях, 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, уровень 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.

Сведения 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.

На дату утверждения Проспекта в Эмитенте еще не создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю. Эмитент создаст указанное структурное подразделение не позднее даты приобретения публичного статуса.

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.

Политикой управления рисками и внутреннего контроля Акционерного общества «Инкаб Холдинг» (далее – «Политика СУРиВК»), утвержденной решением Совета директоров Эмитента от 25 июля 2025 г. (Протокол заседания Совета директоров № б/н от 25 июля 2025 г.), определены задачи и функции структурного подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю.

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.*

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

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.

На дату утверждения Проспекта в Эмитенте еще не создано отдельное структурное подразделение по внутреннему аудиту. Эмитент создаст указанное структурное подразделение не позднее даты приобретения публичного статуса.

В соответствии с Политикой внутреннего аудита Эмитента (далее – «Политика внутреннего аудита»), утвержденной решением Совета директоров от 25 июля 2025 г. (Протокол заседания Совета директоров № б/н от 25 июля 2025 г.), 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.

В соответствии с Политикой внутреннего аудита Внутренний аудит имеет указанные ниже функции.

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.

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

Наличие ревизионной комиссии (ревизора) Уставом 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:

Решением Совета директоров Эмитента от 25 июля 2025 г. (Протокол заседания Совета директоров № б/н от 25 июля 2025 г.) утверждены:

- **Политика управления рисками и внутреннего контроля Эмитента,**
- **Политика внутреннего аудита Эмитента,**
- **Правила внутреннего контроля по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком Эмитента – внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой на дату утверждения Проспекта размещены или не позднее даты приобретения Эмитентом публичного статуса будут размещены тексты указанных документов: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39553>.

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) уставом Эмитента не предусмотрено.

Сведения о руководителе отдельного структурного подразделения по управлению рисками и (или) внутреннему контролю:

На дату утверждения Проспекта в Эмитенте еще не создано отдельное структурное подразделение и не назначено должностное лицо, ответственное за организацию и осуществление управления рисками и внутреннего контроля. Эмитент планирует создать указанное подразделение и назначить возглавляющее его должностное лицо не позднее даты приобретения публичного статуса.

Сведения о руководителе отдельного структурного подразделения (должностном лице), ответственном за организацию и осуществление внутреннего аудита:

На дату утверждения Проспекта в Эмитенте еще не создано отдельное структурное подразделение и не назначено должностное лицо, ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита. Эмитент планирует создать указанное подразделение и назначить возглавляющее его должностное лицо не позднее даты приобретения публичного статуса.

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

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

Соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, предусматривающие право участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале, на дату утверждения Проспекта отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента:

Эмитент не выпускал и не планирует выпуск опционов Эмитента (вида ценных бумаг), в том числе работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций. В то же время на дату утверждения Проспекта Эмитент рассматривает возможность создания программы мотивации для членов органов управления и сотрудников Эмитента и других компаний Группы, которая может предусматривать предоставление указанным лицам опционов на заключение договора купли-продажи обыкновенных акций Эмитента.

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: **2**.

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: **2**.

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: **31.07.2025 г.**

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: **подконтрольным Эмитенту организациям 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.

Фамилия, имя, отчество: **Смильгевич Александр Вадимович.**

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: **99,999875.**

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

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): **самостоятельное распоряжение.**

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).**

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

На дату утверждения Проспекта Группа имеет задолженность перед Публичным акционерным обществом «Сбербанк России» (ОГРН: 1027700132195, ИНН: 7707083893, далее – «ПАО Сбербанк») по нескольким кредитным договорам (далее совместно – «Кредитные договоры») на общую сумму

3 993 249 000 (Три миллиарда девятьсот девяносто три миллиона двести сорок девять тысяч) рублей, при этом просроченная задолженность отсутствует.

В качестве обеспечения исполнения обязательств по Кредитным договорам в пользу ПАО Сбербанк установлен залог в общей сложности 100% доли в уставном капитале ООО «Инкаб» и 80% доли в уставном капитале ООО «Инкаб.Про» (совокупная доля, принадлежащая Эмитенту и Смильгевич К.С.) по нескольким договорам залога.

Планируется, что данные залоги будут прекращены и заменены до Даты начала размещения на залог не более 51% обыкновенных акций Эмитента, владельцем которых является мажоритарный акционер Эмитента А.В. Смильгевич.

Сроки полного погашения задолженности ООО «Инкаб» перед кредитором по разным Кредитным договорам варьируются от конца 2025 г. до конца 2027 г. При этом Эмитент намерен использовать денежные средства, полученные от размещения Акции, на погашение существенной части задолженности ООО «Инкаб» перед ПАО Сбербанк.

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 «Инкаб»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ООО «Инкаб»</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>5904199692</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>5085904000881</i>
Место нахождения	<i>Пермский край, м.о. Пермский, д Нестюково</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 (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50% (Пятьюдесятью процентами) голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации;</i> <i>право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной Эмитенту организации;</i> <i>право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации).</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, %	<i>100</i>
Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной	<i>неприменимо.</i>

организации, принадлежащих эмитенту			
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента	<i>неприменимо.</i>		
Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %	<i>0</i>		
Основной вид деятельности подконтрольной организации	<i>Производство кабелей и кабельной арматуры</i>		
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	<i>Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:</i>		
	ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
	<i>Смильгевич Александр Вадимович</i>	<i>99,999875</i>	<i>99,999875</i>
	<i>Солтаев Вадим Алексеевич</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Акинфиева Ольга Александровна</i>	<i>0,000125</i>	<i>0,000125</i>
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован)	<i>Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации</i>		
	ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
	<i>Смильгевич Александр Вадимович</i>	<i>99,999875</i>	<i>99,999875</i>
	<i>Злобина Ксения Сергеевна</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Нуруллина Флюра Мансуровна</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Буренков Александр</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

	<i>Евгеньевич</i>		
	<i>Федосеев Ярослав Леонидович</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Смильгевич Ксения Сергеевна</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Пузанов Максим Васильевич</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Брагин Евгений Викторович</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Тиунов Станислав Игоревич</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Димитрашко Ольга Николаевна</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Сухоруков Никита Андреевич</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации – Генеральный директор:		
	ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
	<i>Смильгевич Александр Вадимович</i>	<i>99,999875</i>	<i>99,999875</i>

Полное фирменное наименование	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Окей-кабель»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ООО «Окей-кабель»</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	<i>5904269607</i>
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	<i>1125904008460</i>
Место нахождения	<i>Российская Федерация, Пермский край, Пермский муниципальный район, д. Нестюково</i>
Вид контроля, под которым находится	<i>прямой контроль</i>

организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и на основании корпоративного договора, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных долями подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, %	24
Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента	<i>неприменимо.</i>
Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %	0
Основной вид деятельности подконтрольной организации	<i>Производство кабелей и кабельной арматуры</i>

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	<i>Совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>		
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован)	<i>коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>		
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	<i>Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации – Генеральный директор:</i>		
	ФИО	<i>Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %</i>	<i>Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %</i>
	<i>Солтаев Вадим Алексеевич</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Инкаб.Про»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Инкаб.Про»
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	5904316046
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1155958076450
Место нахождения	Российская Федерация, Пермский край, Пермский муниципальный район, д. Нестюково
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	прямой контроль
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и на основании корпоративного договора, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных долями подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, %	49
Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	неприменимо.
Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	неприменимо.
Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	неприменимо.
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента	неприменимо.
Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %	0

Основной вид деятельности подконтрольной организации	<i>Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях</i>		
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	<i>совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>		
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован)	<i>коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>		
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный	<i>Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации – Генеральный директор:</i>		
	<i>ФИО</i>	<i>Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %</i>	<i>Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %</i>

орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Бабарыкин Валерий Николаевич	0	0
--	---	----------	----------

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «INCAB.EXPORT» (Азербайджанская Республика)		
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Incab.Export» («Incab.Export»)		
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	1406849551		
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	не применимо		
Место нахождения	Азербайджанская Республика, г. Баку		
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	косвенный контроль		
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	право косвенно (через подконтрольных Эмитенту лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50% (Пятьюдесятью процентами) голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации;		
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, %	90		
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для	ООО «Инкаб» → ООО «Incab.Export» Эмитент осуществляет право косвенного распоряжения долями в ООО «Incab.Export» через подконтрольную организацию (прямой контроль Эмитента) - ООО «Инкаб»: Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Инкаб». Сокращенное фирменное наименование: ООО «Инкаб». Место нахождения: Российская Федерация,		

коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>Пермский край, Пермский муниципальный район, д. Нестюково. ИНН: 5904199692 ОГРН: 5085904000881</i>
Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента	<i>неприменимо.</i>
Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %	<i>0</i>
Основной вид деятельности подконтрольной организации	<i>торговый дом – дистрибуция продукции Группы в Азербайджане</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	<i>совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций	<i>коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>

эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован)			
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации – Генеральный директор:		
	ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
	Шаквердиев Намик Расимович	0	0

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ООО «Инкаб Дальний Восток»»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Инкаб ДВ»
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	2502079199
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1242500028495
Место нахождения	Российская Федерация, Приморский край, Хасанский муниципальный округ, пгт. Славянка
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	прямой контроль
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной Эмитенту организации;	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;

орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, %	72
Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>неприменимо.</i>
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента	<i>неприменимо.</i>
Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %	0
Основной вид деятельности подконтрольной организации	<i>Производство волоконно-оптических кабелей</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	<i>совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным	<i>коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной Эмитенту организации не избран (не сформирован), поскольку не предусмотрен уставом.</i>

обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован)			
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации – Генеральный директор:		
	ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
	Смильгевич Александр Вадимович	99,999875	99,999875

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 завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Кредитные рейтинги Эмитенту и его ценным бумагам не присваивались.

Ниже справочно приводится информация о рейтингах, присвоенных ООО «Инкаб» - основной операционной компании Группы.

Объект рейтинга: ООО «Инкаб».

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг, иной рейтинг): кредитный рейтинг.

История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года (для ООО «Инкаб»), 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
30.05.2023 г.	Присвоение кредитного рейтинга	BBB.ru, прогноз стабильный
28.05.2024 г.	Подтверждение кредитного рейтинга	BBB.ru, прогноз стабильный
27.05.2025 г.	Подтверждение 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://ratings.ru/>

Сведения о рейтинговом агентстве:

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью
--------------------------------------	---

кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	«Национальные Кредитные Рейтинги»
Сокращенное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	ООО «НКР»
Место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг:	г. Москва
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	7704475853
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг	1197746086020

Иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо, так как Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные.*

Номинальная стоимость каждой акции: *100 (сто) рублей.*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): *80 000 000 (восемьдесят 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: *30 000 000 (тридцать 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
1-01-07856-G	11.09.2024 г.

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 имеют право:

1) участвовать в заседании Общего собрания акционеров и в заочном голосовании для принятия решений Общим собранием акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции в

соответствии с Законом об АО и Уставом;

2) получать дивиденды в порядке, предусмотренном законодательством и Уставом, в случае объявления их Эмитентом;

3) на основании договора с Эмитентом в целях финансирования и поддержания деятельности Эмитента в любое время вносить в имущество Эмитента безвозмездные вклады в денежной или иной форме, которые не увеличивают уставный капитал Эмитента и не изменяют номинальную стоимость акций;

4) получать в случае ликвидации Эмитента часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость;

5) в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством и Уставом, получать информацию о деятельности Эмитента и знакомиться с бухгалтерской и иной документацией Эмитента;

6) обжаловать решения органов Эмитента, влекущие гражданско-правовые последствия, в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством;

7) требовать, действуя от имени Эмитента, возмещения причиненных Эмитенту убытков;

8) оспаривать, действуя от имени Эмитента, совершенные им сделки по основаниям, предусмотренным действующим законодательством, и требовать применения последствий их недействительности, а также применения последствий недействительности ничтожных сделок Эмитента;

9) отчуждать принадлежащие им акции Эмитента без согласия других акционеров и Эмитента.

Акционеры Эмитента имеют иные права, предусмотренные законодательством и Уставом.

Привилегированные акции Эмитентом 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 завершающихся отчетных лет, а также в течение последнего завершающегося отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента:

Эмитент создан 08 октября 2024 г.

В 2024 г. Эмитент не принимал решений о выплате дивидендов по обыкновенным акциям. Дивиденды по обыкновенным акциям Эмитента не объявлялись и не выплачивались.

В 2025 г. Эмитент не принимал решений о выплате дивидендов по обыкновенным акциям. Дивиденды по обыкновенным акциям Эмитента не объявлялись и не выплачивались.

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 ценных бумаг у Эмитента отсутствуют.*

Ниже справочно приводится информация в отношении выпусков ценных бумаг ООО «Инкаб» – основного операционного дочернего общества Эмитента.

Вид ценных бумаг: биржевые облигации (неконвертируемые).

Общее количество выпусков облигаций, все ценные бумаги которых погашены до даты утверждения Проспекта: 1 выпуск.

Совокупная номинальная стоимость облигаций указанного выпуска: 785 000 000 рублей.

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: **такие выпуски 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: **такие выпуски отсутствуют.**

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 «Регистратор Интрако»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Регистратор Интрако»**

Место нахождения: **Пермский край, г. Пермь**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **5903027161**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1025900763063**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер: **057-14025-000001**

Дата выдачи: **24.12.2002 г.**

Срок действия лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: **бессрочная**

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФКЦБ России**

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг Эмитента: **08.10.2024 г.**

Иные сведения о ведении реестра владельцев ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Иные сведения отсутствуют.**

5.9. Информация об аудиторской организации эмитента

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Финэкспертиза»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Финэкспертиза»**

Место нахождения: **г. Москва.**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7708096662**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027739127734.**

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: **2024 г., 2025 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): **консолидированная финансовая отчетность Группы по МСФО за 2024 г. и 2025 г., бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента по РСБУ за 2024 г. и 2025 г.**

Аудитор также провел независимую проверку консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2023 и 2022 гг. (годы до создания Эмитента, холдинговой компанией Группы в указанные годы было ООО «Инкаб»).

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех заверченных 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: **отсутствуют.**

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: **1 016 160 руб., включая НДС.**

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

Порядок выбора аудитора эмитента, процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия, а также 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: **проведен тендер среди аудиторов из ТОП 10 компаний Российской Федерации на основании следующих критериев: цена, сроки, опыт работы.**

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Екатеринбургский Аудит-Центр».**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Екатеринбургский Аудит-Центр».**

Место нахождения: **Свердловская область, г. Екатеринбург.**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **6662006975.**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1036604386367.**

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: **6 месяцев 2025 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): **промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев 2025 г., промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 6 месяцев 2025 г.**

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: **отсутствуют.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: **Эмитент и данный аудитор в период осуществления им аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость данного аудитора, не выявлены. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона № 307-ФЗ от 30.12.2008 г. «Об аудиторской деятельности» данный 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: **1 029 000 руб., включая НДС.**

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

Порядок выбора аудитора эмитента, процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его

основные условия, а также 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: ***проведен тендер среди аудиторов, входящих в список аудиторов ОЗОФР, размещенный на сайте ЦБ РФ, и выбран претендент, предложивший оптимальные для Эмитента условия сотрудничества.***

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 консолидированная финансовая отчетность Эмитента, и состав консолидированной финансовой отчетности Эмитента:

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 г., составленной в соответствии с МСФО:

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована консолидированная финансовая отчетность Группы за 2024 г., с приложением заключения независимого аудитора: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39553&type=4>.

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 г., составленной в соответствии с МСФО:

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 г., с приложением заключения независимого аудитора: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39553&type=4>.

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 г., составленной в соответствии с МСФО:

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г.;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована консолидированная финансовая отчетность

Группы за 2022 г., с приложением заключения независимого аудитора: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39553&type=4>.

Состав промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составленной в соответствии с МСФО:

- заключение аудитора по обзорной проверке;*
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.;*
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г.;*
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.;*
- промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.;*
- примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.*

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., с приложением заключения аудитора по обзорной проверке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39553&type=4>

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 2024 г., составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации:

- аудиторское заключение независимого аудитора;*
- бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 г.;*
- отчет о финансовых результатах за октябрь – декабрь 2024 г.;*
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:*
 - отчет об изменениях капитала за октябрь – декабрь 2024 г.;*
 - отчет о движении денежных средств за октябрь – декабрь 2024 г.;*
 - пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.*

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2024 г. вместе с аудиторским заключением независимого аудитора в ее отношении: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39553&type=3>

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации:

- бухгалтерский баланс на 30 сентября 2025 г.;*

– отчет о финансовых результатах за январь – сентябрь 2025 г.

Адрес страницы в Интернете, на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39553&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

Неприменимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой акции: 100 (сто) рублей.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Аktionеры – владельцы обыкновенных акций Эмитента имеют следующие права: право на получение объявленных дивидендов; право на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции; право на получение части имущества Эмитента в случае его ликвидации.

Аktionеры Эмитента имеют иные права, предусмотренные законодательством и Уставом.

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: *30 000 000 (тридцать миллионов) штук.*

Общее количество непогашенных ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее: *80 000 000 (Восемьдесят 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. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Размещение 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 Акции, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный приобретатель Акции 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 Акции их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акции путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов Биржи в порядке, установленном настоящим пунктом ниже.

Биржевое размещение Акции 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 Акции Эмитент до Даты начала размещения публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акции. 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 Акции, 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 Акции 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: 614532, Пермский край, м.о. Пермский, д. Нестюково, ул. Придорожная, д. 2.

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: 614532, Пермский край, м.о. Пермский, д. Нестюково, ул. Придорожная, д. 2.

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 отпечаток 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 Акций

Сделки по размещению Акций, 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 Акций, 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 Акций, 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 Акций, к оферте также прилагаются или направляются отдельно заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

В рамках размещения Акций в любом из порядков размещения, описанных выше, не могут быть размещены Акции, подлежащие размещению лицам, имеющим преимущественное право приобретения Акций в соответствии с п. 8.3.4 Проспекта, в соответствии с заявлениями о приобретении Акций 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 Акций, в отношении которых лица, направившие указанные заявления, не исполнили обязанность по их оплате в установленный для такой оплаты срок.

Местом заключения сделок по размещению Акций 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 Акций, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акций 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 Акций, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акций на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Зачисление Акций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акций, осуществляется в порядке, установленном в условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акций 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.

Распоряжения о передаче прав на Акции для перечисления размещаемых Акций на счета приобретателей составляются в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора. Зачисление Акций на лицевые счета приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счета депо в системе депозитарного учета депозитария – номинального держателя Акций 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 Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария – номинального

держателя Акций 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 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).

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 Акций 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 Акций 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 Акций, 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

Если Эмитентом будет определен биржевой порядок размещения Акций, Акции будут размещаться посредством открытой подписки путем проведения торгов. Юридическим лицом, организующим проведение торгов в этом случае будет 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 участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций (ранее и далее – «Брокер»).

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокера), Эмитент планирует привлечь одно или несколько следующих лиц:

1. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Инвестиционная компания Юнисервис Капитал»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Инвестиционная компания Юнисервис Капитал»

Место нахождения: Новосибирская обл., г. Новосибирск

ОГРН: 1255400033591

2. Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Совкомбанк»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Совкомбанк»

Место нахождения: Костромская область, г.о. город Кострома, г. Кострома

ОГРН: 1144400000425

3. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Инвестиционная компания «РИКОМ-ТРАСТ»

Сокращенное фирменное наименование: АО «ИК «РИКОМ-ТРАСТ»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739075165

4. Полное фирменное наименование: Акционерное общество Финансовое ателье Гроттбьерн

Сокращенное фирменное наименование: Гроттбьерн (АО)

Место нахождения: Свердловская область, г. Екатеринбург

ОГРН: 1026604938370

5. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Компания БКС»

Место нахождения: Новосибирская обл., г. Новосибирск

ОГРН: 1025402459334

6. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ»

Сокращенное фирменное наименование: АО «ФИНАМ»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739572343

7. Полное фирменное наименование: Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид»

Сокращенное фирменное наименование: АО ИФК «Солид»

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027739045839

8. Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: Банк ГПБ (АО)

Место нахождения: г. Москва

ОГРН: 1027700167110

Информация о конкретном (конкретных) Брокере или Брокерах (включая полное фирменное наименование, место нахождения, основной государственный регистрационный номер), которые будут привлечены Эмитентом для оказания услуг по биржевому размещению Акций, будет раскрыта Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты раскрытия информации о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Соответствующее сообщение должно содержать полную информацию о каждом Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, в объеме, соответствующем объему раскрытия информации о Брокере. Если Эмитент выберет только внебиржевой порядок размещения, привлечение Брокера и раскрытие информации о нем не требуется.

Основные обязанности Брокера:

- *сбор и 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 (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанность Брокера (Брокеров) по приобретению не размещенных в срок Акций не возникла; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) 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 (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанности Брокера (Брокеров), связанные с поддержанием цен на Акции 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 (Брокерами) 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 (Брокерами) не заключено, в связи с чем право на приобретение дополнительного количества обыкновенных акций Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) обыкновенных акций Эмитента, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения Акций, не возникло; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) 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 (Брокеров) за услуги по размещению Акций будет установлен в соглашении между Эмитентом и Брокером (Брокерами) и в любом случае не превысит 7% (Семи процентов) от совокупной 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 Закона об АО 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 02.06.2025 г. – дату определения (фиксации) лиц, имеющих право голоса при принятии общим собранием акционеров Эмитента решения об увеличении уставного капитала 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://incab-holding.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 Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, меньше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении количества Акций, указанного в Заявлении; при этом Заявление удовлетворяется в отношении указанного в нем количества Акций.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, больше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении целого количества Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте.

Если количество Акций, указанных в Заявлении, превышает максимальное количество Акций, которое может быть приобретено лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, а количество Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте, составляет не менее максимального количества Акций, которое лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, вправе приобрести в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении максимального количества Акций, которое может быть приобретено данным лицом в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций.

В случае если в указанный в настоящем пункте срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент оформляет и передает Регистратору поручение на перевод оплаченного количества Акций. Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, не оплаченных лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций. В таком случае Эмитент отказывается от исполнения договора, предусматривающего размещение Акций в части Акций, не оплаченных лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций выпуска, и договор считается измененным с момента направления Эмитентом передаточного распоряжения Регистратору на перевод оплаченного количества Акций.

В случае если размер денежных средств, перечисленных Эмитенту в оплату дополнительных Акций, приобретаемых лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, 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 Акций 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 Акции, которое может приобрести лицо в ходе осуществления преимущественного права приобретения размещаемых дополнительных Акции Эмитента, пропорционально количеству имеющихся у него обыкновенных акций Эмитента на 02.06.2025 г. – дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии Общим собранием акционеров решения об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения Акции по открытой подписке – и определяется по следующей формуле:

$$K = A * 30\,000\,000 / 80\,000\,000, \text{ где}$$

K – максимальное количество размещаемых Акции, которое может приобрести лицо, имеющее преимущественное право приобретения;

A – количество обыкновенных акций Эмитента, принадлежавших лицу, имеющему преимущественное право приобретения дополнительных Акции, на 02.06.2025 г. – дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии Общим собранием акционеров решения об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения Акции по открытой подписке;

30 000 000 (тридцать миллионов) штук – количество Акции дополнительного выпуска;

80 000 000 (восемьдесят миллионов) штук – общее количество размещенных обыкновенных акций Эмитента на 02.06.2025 г. – дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии Общим собранием акционеров решения об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения Акции по открытой подписке.

Порядок подведения итогов и раскрытия информации об итогах осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Подведение итогов осуществления преимущественного права приобретения Акции производится Генеральным директором Эмитента в течение пяти дней после даты окончания срока оплаты Акции, приобретаемых в рамках осуществления преимущественного права, установленного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права.

В течение 5 (Пяти) дней с даты истечения срока оплаты Акции лицами, осуществляющими преимущественное право приобретения дополнительных Акции, 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 Акции 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 «Инкаб Холдинг»

Сокращенное наименование получателя: ПАО «Инкаб Холдинг»

ИНН получателя: 5948073993

Номер счета: 40701810549770400101

Тип счета: расчетный счет

Сведения о кредитной организации:

– Полное фирменное наименование: Волго-Вятский банк Публичного акционерного общества «Сбербанк России»

– Местонахождения: Нижегородская область, г. Нижний Новгород

– ИНН: 7707083893

– БИК: 042202603

– Корр. счет: 30101 810 9 0000 0000603

– Форма расчетов: расчеты в форме перевода электронных денежных средств.

(2) При размещении Акций на биржевых торгах денежные средства в оплату Акций должны перечисляться на счета Брокера.

Информация о счете Брокера в НРД, используемом для оплаты размещаемых Акций, раскрывается Эмитентом в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, 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 Акций 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 Акций соответствующему приобретателю.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, оплачивает приобретаемые Акции в течение указанного в Уведомлении 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.

Обязательство по оплате размещаемых Акций 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 заявках 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, используемой им для раскрытия информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39553>.

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.