

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

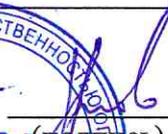
Общество с ограниченной ответственностью «Ред Софт»

биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-01, в количестве 100 000 (тысяч штук), номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 100 000 000 (Сто миллионов) российских рублей, со сроком погашения 11 мая 2020 года, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций 4-00372-R-001P-02E от 30.03.2018 г.

идентификационный номер выпуска 4B02-01-00372-R-001P от 07.05.2018 г.

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлено представление бирже проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без представления бирже проспекта ценных бумаг

Генеральный директор		<u>Анисимов М.В.</u> (И.О. Фамилия)
«08» мая 20 18 г.		М.П.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

Содержание

1. Общие сведения об эмитенте.....	3
1.1. Основные сведения об эмитенте	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	4
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	4
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений	5
1.6. Структура участников, бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента, сведения о совете директоров и сведения о руководстве эмитента	6
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).	7
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.....	7
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	8
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	8
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	8
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года..	11
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года	12
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.....	12
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	13
2.7. Судебные процессы (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.....	13
3. Сведения о размещаемых ценных бумагах.....	14
3.1. Основные сведения	14
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств	15
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам	15
3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	15
3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента	23
Приложения.....	27

1. Общие сведения об эмитенте

1.1. Основные сведения об эмитенте

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ред Софт»

Сокращенное наименование: ООО «Ред Софт»

Полное наименование на английском языке: «RED SOFT» LLC

Сокращенное наименование на английском языке: «RED SOFT» LLC

ИНН: 9705000373

ОГРН: 5147746028216

Дата государственной регистрации: 03.09.2014

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Адрес, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: 123610, г. Москва, Краснопресненская наб., д.12, здание 1, помещение 1104В

Контактный телефон: +7 (495) 285 6268

Адрес электронной почты: info@red-soft.ru

Официальный сайт: <http://www.red-soft.ru>

1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента

Краткая характеристика эмитента

Эмитент является российским поставщиком решений в области управления информацией, основанных на программном обеспечении с открытым исходным кодом. Эмитент создает структуры разработки и сопровождения общесистемного программного обеспечения на территории Российской Федерации, в том числе промышленных систем управления базами данных, операционных систем, систем поддержки функционирования хранилищ данных, систем управления знаниями, систем электронного документооборота.

Эмитент является членом Ассоциации Разработчиков Программных Продуктов «Отечественный софт» (см. <http://www.arppsoft.ru/association/members/6287/>)

Миссия РЕД СОФТ

Создание условий для повышения качества жизни граждан Российской Федерации путем реализации инновационного потенциала личности, трудового коллектива и общества в сферах:

- импортозамещения информационных технологий государственной информатизации;
- совершенствования системы государственного управления средствами информационных технологий;
- развития отрасли информационных технологий, включая экспорт программных продуктов, работ и услуг за рубеж.

Основные программные продукты Эмитента:

- *Операционная система «Ред ОС»*
- *Операционная система Гослинукс (по заказу ФССП России)*
- *Система управления базами данных «Ред База Данных»*
- *Платформа электронного документооборота «Ред Платформа Документооборота»*
- *Системы распознавания лиц Gembaface, Gembatracker*

История создания и ключевые этапы развития эмитента

Трудовой коллектив Эмитента был сформирован в 2006 году группой российских профессионалов, имеющих более чем 10-летний успешный опыт реализации крупных проектов по разработке, внедрению и сопровождению прикладного и общесистемного программного обеспечения в Российской Федерации и за рубежом.

С 2009 года по настоящее время коллектив РЕД СОФТ сопровождает и развивает Автоматизированную информационную систему Федеральной службы судебных приставов Российской Федерации

В 2012 году создан Проектный департамент, профиль работы которого работа с широким составом органов государственной власти.

В 2016 году создан Департамент системных продуктов, направленный на реализацию операционной системы Ред ОС и СУБД Ред База Данных.

В 2017 году создано новое направление в сфере машинного обучения и машинного зрения, реализована технология распознавания лиц, в том числе в видеопотоке.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37300>

<http://www.red-soft.ru/ru/about-info.html>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента

Доработка всех существующих компонентов информационно-технического комплекса (РЕД ОС, СУБД Ред База Данных, Ред платформа документооборота) с целью полномасштабной замены продуктов Oracle и Microsoft в Российской Федерации.

Создание аналогичных АИС ФССП РФ независимых от действий разработчиков третьих стран отечественных информационных систем в других ведомствах.

Развитие новых технологий (машинное зрение, машинное обучение, интернет вещей) и практическое применение отдельных элементов в уже существующих системах производства Ред Софт.

1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Эмитентом создано более 30 государственных информационных систем в ФССП России, Генпрокуратуре РФ, Минобороны России, Росвязи, ФАС России, Минюсте России, Минтрансе России, Росавиации, ФСИН России, Рособоронзаказе, Рособоронпоставке, Судебном департаменте при Верховном суде РФ, Рослесхозе, ФФОМС, ФСТЭК России, Росгидромете, Госкорпорации «Росатом», Администрациях Липецкой, Волгоградской, Тамбовской и Оренбургской областей, Правительстве Республики Бурятия.

Основными конкурентами эмитента являются:

По направлению разработки операционных систем:

– ООО «Базальт СПО» (ИНН 7714350892) – *Альт Рабочая станция, Альт Линукс СПТ 7.0, Альт Сервер и Альт Образование*

– ООО «НТЦ ИТ РОСА» (ИНН 7703764066) – *РОСА «КОБАЛЬТ», РОСА «ХРОМ», ROSA Enterprise Desktop*

– АО «НПО РусБИТех» (ИНН 7726604816) – *Astra Linux Common Edition, Astra Linux Special Edition*

По направлению разработки систем управления базами данных (СУБД):

– ООО «Постгрес Профессиональный» (ИНН 7729445882) – *Postgres Pro*

По направлению разработки систем распознавания лиц:

– ООО «ВИЖНЛАБС» (ИНН 7701954054) (*VisionLabs*) – *Luna Platfolm, Luna SDK, Face.DJ*

– ООО «Технологии видеоанализа» (ИНН 7729647374) – *FaceSDK, Tevian Face Detection*

– ООО «НТЕХ ЛАБ» (N-TECH.LAB, Ltd.) (ИНН 7710499161) – *FindFace Pro*

– ООО «ВОКОРД СОФТЛАБ» (ИНН 7734632408) – *VOCORD FaceControl*

1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений

Ассоциированные общества эмитента

1) ООО «Ред Софт Центр»

Полное наименование ассоциированного общества: Общество с ограниченной ответственностью «Ред Софт Центр»

Размер доли эмитента в уставном капитале ассоциированного общества: 0%

Номинальная стоимость доли эмитента в уставном капитале зависимого общества: 0 (Ноль) рублей

Долей в уставном капитале ООО «Ред Софт Центр» владеет Участник эмитента (ООО «Нейронные сети»). Размер доли Участника эмитента в ассоциированном обществе составляет 25%, номинальной стоимостью 2 500 (Две тысячи пятьсот) рублей.

ООО «Ред Софт Центр» не может влиять на деятельность Эмитента. Средства, полученные Эмитентом в рамках размещения биржевых облигаций, не будут переданы ООО «Ред Софт Центр». Деятельность ООО «Ред Софт Центр» не отразится на финансовых показателях эмитента, в связи с чем дополнительных сведений, по мнению Эмитента, раскрывать не требуется.

2) ООО «Нейронные сети»

Полное наименование ассоциированного общества: Общество с ограниченной ответственностью «Нейронные сети»

Размер доли эмитента в уставном капитале ассоциированного общества: 9,93%

Номинальная стоимость доли эмитента в уставном капитале зависимого общества: 24 800 000 (Двадцать четыре миллиона восемьсот тысяч) рублей

ООО «Ред Софт» владеет долей в уставном капитале Участника эмитента. Размер доли Эмитента в ассоциированном обществе составляет 9,93%, номинальной стоимостью 24 800 000 (Двадцать четыре миллиона восемьсот тысяч) рублей.

ООО «Ред Софт» не может влиять на деятельность ООО «Нейронные сети», так как доля участия в уставном капитале ассоциированного общества составляет не более 10%. Средства, полученные Эмитентом в рамках размещения биржевых облигаций, не будут переданы ООО «Нейронные сети». Деятельность ООО «Нейронные сети» не отразится на финансовых показателях эмитента, в связи с чем дополнительных сведений, по мнению Эмитента, раскрывать не требуется.

Структура холдинга, в который входит Эмитент, представлена в Приложении 1.

1.6. Структура участников, бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента, сведения о совете директоров и сведения о руководстве эмитента

Участники эмитента

1) Полное наименование участника: Общество с ограниченной ответственностью «Нейронные сети»

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 99,9998%

Номинальная стоимость доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 44 999 900 (Сорок четыре миллиона девятьсот девяносто девять тысяч девятьсот) рублей

2) Полное наименование участника: Общество с ограниченной ответственностью «МФОНД»

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 0,0002 %

Номинальная стоимость доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 100 (Сто) рублей

Бенефициар эмитента

Участником Эмитента, имеющим преобладающую долю в уставном капитале, является ООО «Нейронные сети» (ИНН 7703415347), преобладающей долей в уставном капитале которой владеет ООО «УК «МФОНД» Д.У. ЗПИФ комбинированный «МФОНД» (ИНН 7744000380). Единственным участником ООО «УК «МФОНД» является Фонд поддержки науки «МФОНД» (ИНН 7703379547).

На основании изложенной выше информации бенефициарным владельцем Общества является Директор Фонда поддержки науки «МФОНД» Шутова Ольга Александровна. Понятие лиц, являющихся конечными собственниками, участниками, а также лиц, под контролем либо значительным влиянием которых находится Фонд поддержки науки «МФОНД», согласно п. 1 ст. 123.17 Гражданского кодекса Российской Федерации и ст. 7 Федерального закона от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» не предусмотрено.

Структура холдинга, в который входит Эмитент, представлена в Приложении 1.

Сведения об органах управления эмитента

Органами управления Эмитента являются Общее собрание участников, Совет директоров, единоличный исполнительный орган (генеральный директор).

Сведения о Совете директоров

Председатель Совета директоров:

Миронов Радислав Михайлович

Год рождения: 1967

Сведения об образовании:

ГОУ ВПО «Всероссийский заочный финансово-экономический институт»

Год окончания: 2002

Квалификация: экономист

Специальность: финансы и кредит

Члены Совета директоров:

Анисимов Максим Владимирович

Год рождения: 1983

Сведения об образовании:

ГОУ ВПО «Московский энергетический институт (технический университет)»

Год окончания: 2006

Квалификация: инженер

Специальность: приборы и методы контроля качества и диагностики

Рустамов Рустам Мухтарович

Год рождения: 1981

Сведения об образовании:

ГОУ ВПО «Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана»

Год окончания: 2006

Квалификация: магистр техники и технологии

Специальность: информатика и вычислительная техника

Хачиков Борис Степанович

Год рождения: 1980

Сведения об образовании:

Балтийская государственная академия рыбопромыслового флота

Год окончания: 2002

Квалификация: маркетолог

Специальность: маркетинг

Веселкин Кирилл Евгеньевич

Год рождения: 1972

Сведения об образовании:

ГОУ ВПО «Московский государственный авиационный институт»

Год окончания: 1995

Квалификация: инженер-экономист системотехники

Специальность: автоматизированные системы управления и обработки информации

Коптев Алексей Петрович

Год рождения: 1981

Сведения об образовании:

ГОУ ВПО Московский государственный технический университет «Станкин»

Год окончания: 2004

Квалификация: магистр техники и технологий

Специальность: информатика и вычислительная техника

Сведения об единоличном исполнительном органе (генеральном директоре):

Фамилия, имя и отчество – Анисимов Максим Владимирович

1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).

Кредитный рейтинг Эмитенту и ценным бумагам Эмитента не присваивался.

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.

Не применимо.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Основными видами деятельности эмитента являются продажа лицензий программных продуктов и оказание услуг в области информационных технологий.

В период с 2015 по 2017 год эмитент показал смешанную динамику развития:

- выручка от продажи лицензий программных продуктов последовательно росла и достигал уровня 1,33 млн. руб.;
- выручка от оказания услуг росла в 2016 с 99,40 млн. руб. до 132,58 млн. руб., в 2017 году произошло снижение до 113,62 млн. руб.

Снижение выручки было обусловлено отказом от участия в государственных контрактах и концентрацией на развитии коммерческих программных продуктов, а именно операционной системы «РЕД ОС» и системы распознавания лиц на основе нейронных сетей Gembaface.

Вид доходов по регионам	Суммарный доход за год, тыс. руб.		
	2015	2016	2017
Центральный федеральный округ	92 372, 03	125 528, 70	104 398, 88
Продажа лицензий	0, 00	200, 00	1 331, 50
Услуги в области информационных технологий	92 372, 03	125 328, 70	103 067, 38
Дальневосточный федеральный округ	0, 00	7 137, 00	0, 00
Продажа лицензий	0, 00	7 137, 00	0, 00
Южный федеральный округ	7 026, 48	0, 00	10 551, 66
Услуги в области информационных технологий	7 026, 48	0, 00	10 551, 66
Приволжский федеральный округ	0, 00	789, 41	0, 00
Продажа лицензий	0, 00	675, 00	0, 00
Услуги в области информационных технологий	0, 00	114, 41	0, 00
ИТОГО	99 398, 51	133 455, 11	114 950, 538

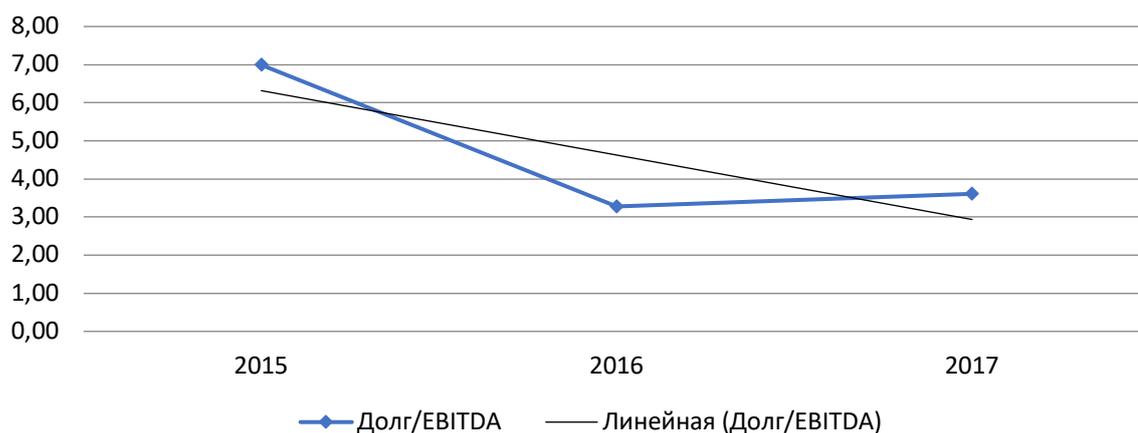
Основными географическими регионами присутствия программных продуктов эмитента за последние 3 года стали Центральный и Южный федеральные округа.

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Показатели, тыс. руб.	2015	2016	2017
Валюта баланса	34 295,00	49 866,00	104 723,00
Основные средства	187,00	2 163,00	1 471,00

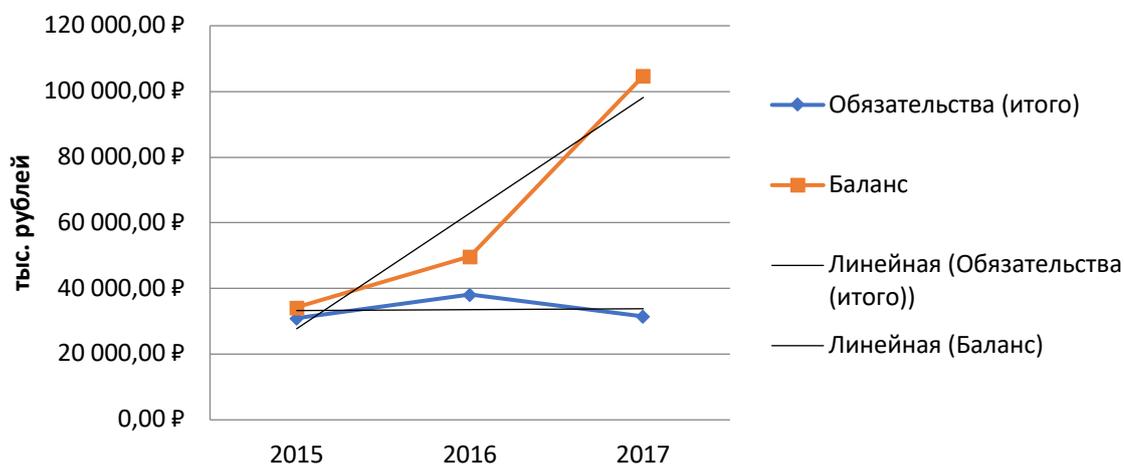
Собственный капитал	3 324,00	11 696,00	73 196,00
Запасы	3,00	7,00	5,00
Дебиторская задолженность	29 858,00	16 332,00	35 720,00
Кредиторская задолженность	18 040,00	32 020,00	17 567,00
Финансовый долг	30 972,00	38 170,00	31 527,00
долгосрочный	0,00	0,00	0,00
краткосрочный	30 972,00	38 170,00	31 527,00
Выручка	99 536,00	133 455,00	114 951,00
Валовая прибыль	17 434,00	34 131,00	40 547,00
ЕВИТ	4 430,00	11 642,00	8 732,00
Чистая прибыль	3 313,00	8 372,00	5 312,00
Долг / Выручка	0,31	0,29	0,27
Долг / Капитал	9,32	3,26	0,43
Долг/ЕВИТДА	6,99	3,28	3,61
Валовая рентабельность	17,5%	25,6%	35,3%

Долг/ЕВИТДА



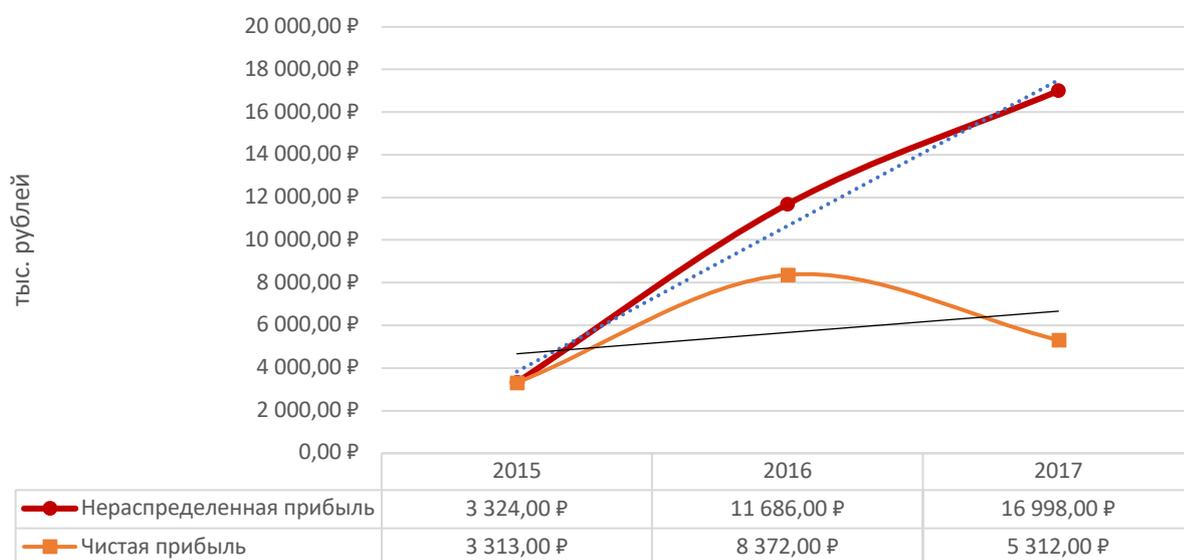
Отношения долга к ЕВИТДА имеет снижающийся тренд, что говорит о возможности несения дополнительной долговой нагрузки

Динамика баланса и обязательств



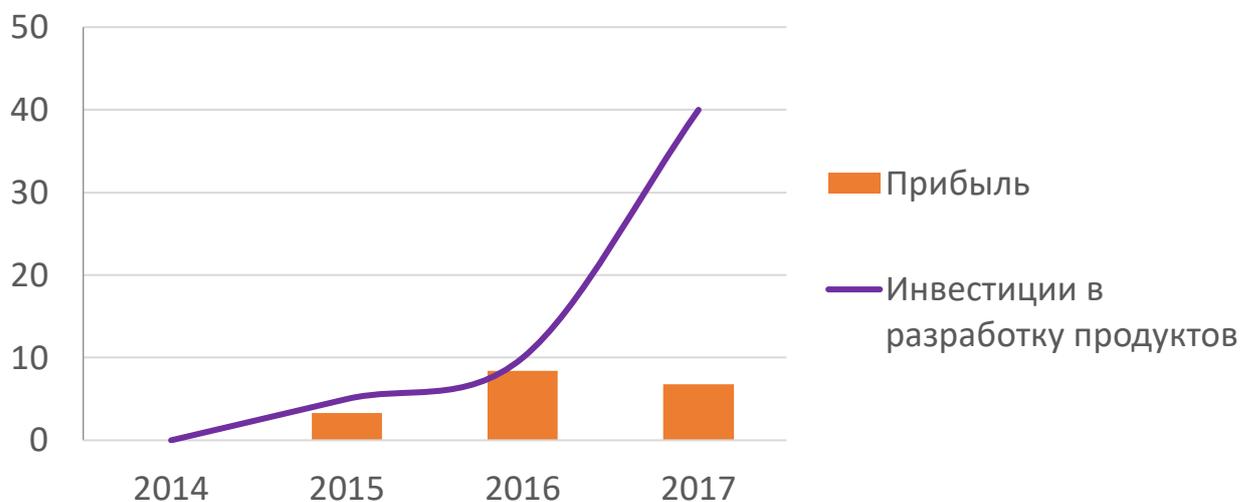
При стабильных общих обязательствах компания имеет восходящий тренд баланса. Большая его часть (45 млн. рублей) приходится на докапитализацию 2017 года. Эти деньги были распределены на разработки следующим образом:

Наименование нематериального актива	Стоимость, руб.
Гембатрекер	11 054 894,67
ГЕМБАФЕЙС	13 181 611,82
Операционная система "РЕД ОС"	4 562 038,29
ПО "Ред#Шлюз"	1 768 000,00
ПрЭВМ "РЕД ВАЙН"	6 232 000,00
РЕД ОС – М (моб.версия)	8 383 425,58
ИТОГО	45 181 970,36



Чистая прибыль имеет умеренную динамику роста, что связано с большим числом инвестиций в развитие:

Прибыль и инвестиции



Факторами, негативно влияющими на ключевые показатели деятельности эмитента, являются:

- усиление конкуренции на рынке разработчиков программного обеспечения и системы распознавания лиц;
- низкий уровень исполнения Постановления Правительства Российской Федерации о переходе к использованию государственными и муниципальными органами власти отечественного программного обеспечения.

Эмитент предпринимает ряд активных мер по снижению влияния данных рисков. Эмитент продолжает внедрять в программное обеспечение новые технологии и инновации, аналогичные крупным рыночным игрокам, таким как Microsoft, Oracle или Google. Несмотря на высокий рост конкуренции в каждом из направлений бизнеса, Эмитент стремится сохранить свои уникальные преимущества.

Для улучшения показателей выручки и сокращения факторов, негативно влияющих на эти показатели, компания приступила к оптимизации постоянных (административных) расходов. Оптимизированы функции и задачи сотрудников, затраты по привлечению новых клиентов планируется снизить за счет расширения сети дистрибьюторов.

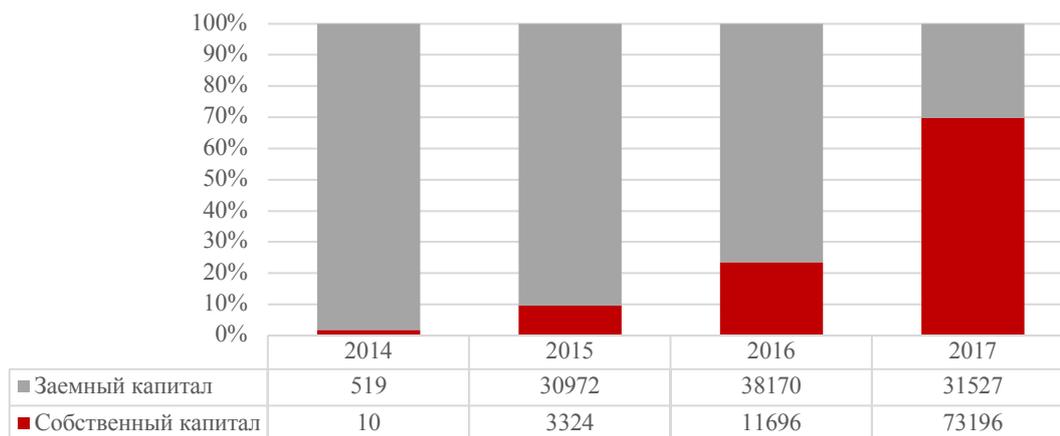
Антироссийские санкции в настоящее время существенно снизили негативное влияние низкого уровня исполнения Постановления Правительства Российской Федерации от 16.11.2015 № 1236 «Об установлении запрета на допуск программного обеспечения, происходящего из иностранных государств, для целей осуществления закупок для обеспечения государственных и муниципальных нужд». Ожидается рост контроля за исполнением требований нормативно-правового акта. Заинтересованность государственных органов выражается в проведении отраслевых межведомственных совещаниях, в которых эмитент принимает участие. В то же время эмитент повысил активность в сфере участия в конкурсах и аукционах с целью диверсификация клиентской базы.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года

Сведения о динамике активов, обязательств и собственного капитала:



Динамика структуры капитала



Величина активов по состоянию на 31.12.2017 (последнюю отчетную дату) составляет 166 534 тыс. руб.

Величина собственного капитала по состоянию на 31.12.2017 (последнюю отчетную дату) составляет 136 170 тыс. руб.

Величина обязательств по состоянию на 31.12.2017 (последнюю отчетную дату) составляет 30 364 тыс. руб.

Величина чистых активов по состоянию на 31.12.2017 (последнюю отчетную дату) составляет 136 170 тыс. руб.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года

Эмитент ранее не привлекал банковские кредиты.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату

Основными кредиторами по состоянию на 31.12.2017 (последнюю отчетную дату) являются:

– ООО «Нейронные сети» (ИНН 7703415347) – задолженность по договорам денежного займа составляет 11 495 308 (Одиннадцать миллионов четыреста девяносто пять тысяч триста восемь) рублей 00 копеек (основной долг) и проценты в размере 674 635 (Шестьсот семьдесят четыре тысячи шестьсот тридцать пять) рублей 80 копеек;

– ООО «СМАРТ-СОФТ» (ИНН 3444192518) – задолженность по договору на выполнение работ по консультированию пользователей по администрированию и (или) настройке государственной информационной системы составляет 1 702 925 (Один миллион семьсот две тысячи девятьсот двадцать пять) рублей 00 копеек;

– ООО Фирма «Инрэко ЛАН» (ИНН 3328404271) – задолженность по договору на оказание услуг по конфигурированию и проверке комплекса программно-аппаратных средств составляет 369 491 (Триста шестьдесят девять тысяч четыреста девяносто один) рубль 00 копеек.

Основными дебиторами по состоянию на 31.12.2017 (последнюю отчетную дату) являются:

– Комитет информационных технологий Волгоградской области (ИНН 3444145099) – задолженность по государственному контракту на оказание услуг

технической поддержки составляет 12 450 952 (Двенадцать миллионов четыреста пятьдесят тысяч девятьсот пятьдесят два) рубля 50 копеек

– ФГБУ НИИ «Восход» (ИНН 7729498813) – задолженность по государственному контракту на оказание услуг технической поддержки составляет 19 583 318 (Девятнадцать миллионов пятьсот восемьдесят три тысячи триста восемнадцать) рублей 50 копеек

– ООО «АВИ Лаб» (ИНН 7701802284) – задолженность по договору возмездного оказания услуг составляет 2 025 000 (Два миллиона двадцать пять тысяч) рублей 00 копеек.

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность

Отрасль информационных технологий, сегменты импортозамещения системного программного обеспечения, государственной информатизации и искусственного интеллекта

2.7. Судебные процессы (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента

Эмитент не участвует в судебных процессах, в том числе не является истцом и(или) ответчиком, не выступает в качестве третьей стороны.

3. Сведения о размещаемых ценных бумагах

3.1. Основные сведения

Вид: биржевые облигации на предъявителя

Серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг: биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-01, в количестве 100 000 (тысяч штук), номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 100 000 000 (Сто миллионов) российских рублей, со сроком погашения 11 мая 2020 года, размещаемые путем открытой подписки

Серия и иные идентификационные признаки программы облигаций: программа биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, до 200 000 000 (Двухсот миллионов) российских рублей включительно со сроком погашения в дату, которая наступает не позднее 1 092 (Одна тысяча девяносто второго) дня с даты начала размещения выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций, размещаемые по открытой подписке, Программа биржевых облигаций 001P

Дата регистрации и государственный регистрационный номер, присвоенный программе облигаций: 4-00372-R-001P-02E от 30.03.2018

Количество размещаемых ценных бумаг: 100 000 (Сто тысяч) штук

Номинальная стоимость: 100 000 000 (Сто миллионов) рублей

Сроки размещения:

Дата начала размещения облигаций: 14 мая 2018 года

Дата окончания размещения облигаций или порядок определения срока размещения облигаций:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

а) 12 августа 2018 года;

б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

Срок размещения Биржевых облигаций не определяется указанием на даты раскрытия какой-либо информации о выпуске Биржевых облигаций.

Цена размещения или порядок ее определения: 1000 (Одна тысяча) рублей, что соответствует 100% от номинальной стоимости Биржевой облигации

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения:

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Биржевые облигации имеют 8 (Восемь) купонных периодов.

Порядковый номер купонного периода	Дата начала купонного (процентного) периода	Дата окончания купонного (процентного) периода	Размер купонного (процентного) дохода
1	14.05.2018	13.08.2018	14% годовых
2	13.08.2018	12.11.2018	14% годовых

3	12.11.2018	11.02.2019	14% ГОДОВЫХ
4	11.02.2019	13.05.2019	14% ГОДОВЫХ
5	13.05.2019	12.08.2019	14% ГОДОВЫХ
6	12.08.2019	11.11.2019	14% ГОДОВЫХ
7	11.11.2019	10.02.2020	14% ГОДОВЫХ
8	10.02.2020	11.05.2020	14% ГОДОВЫХ

Условия обеспечения: *предоставление обеспечения по биржевым облигациям не предусмотрено*

Условия конвертации: *биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами*

Страница в сети Интернет, на которой опубликованы эмиссионные документы в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37300>
<http://www.red-soft.ru/ru/about-info.html>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств

Финансирование разработок операционной системы РЕД ОС

Финансирование разработок технологий машинного зрения, в том числе:

- НИР по использованию нейронных сетей;
- Аудит более чем 20-ти летних наработок по распознаванию лиц и перевод успешных решений в коммерческую эксплуатацию.

Финансирование комплекса маркетинговых мероприятий

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам

- Реализация лицензий РЕД ОС
- Реализация лицензий СУБД Ред База Данных
- Развитие и сопровождение информационных систем федерального уровня
- Реализация комплексов систем машинного зрения

3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в частности:

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

Деятельность Эмитента по управлению рисками строится на основе следующих общепринятых принципов управления рисками:

1. Сбор информации.
2. Анализ рисков с точки зрения объективных (выявление зависимостей с учетом накопленной статистики и свойств факторов риска) и субъективных (личный опыт, интуиция) критериев.
3. Оценка вероятности потерь и сравнение размера возможных потерь с ожидаемой прибылью.
4. Разработка мер по увеличению благоприятных возможностей и снижению угрозы потерь.
5. Отслеживание рисков, которые находятся вне управления Эмитентом, и контроль появления новых рисков.

Политика Эмитента в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. Эмитент проводит регулярную оценку степени рисков, связанных с тем или иным проектом, путем оценки его стоимости, сложности, а также длительности, в виде диапазона, ширина которого указывает на степень риска. Пересмотр оценки длительности проекта позволяет идентифицировать степень его риска.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, ООО «Ред Софт» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков, Эмитентом предпринят ряд мер защиты и разработаны возможные мероприятия по действию Эмитента при возникновении 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. ООО «Ред Софт» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации без потерь и дополнительных затрат, поскольку большинство описанных ниже факторов риска находятся вне контроля эмитента.

Отраслевые риски

Отрасль информационных технологий занимает в экономике страны особое место, ее эффективное функционирование является одним из важнейших факторов, способствующих решению ключевых задач государственной политики. В отрасли информационных технологий существует ряд вопросов, требующих комплексного решения. Наиболее важными из них являются улучшение институциональных условий развития информационных технологий, развитие кадрового потенциала, обеспечивающего создание и сопровождение современных информационных технологий, и образование в области информационных технологий, привлечение высококвалифицированных специалистов к осуществлению деятельности в Российской Федерации, поддержка развития малого бизнеса в сфере разработки, использования обслуживания информационных технологий, развитие рынка сбыта для российских информационных технологий.

К числу возможных рисков на внутреннем рынке относятся:

- 1) снижение спроса на отечественные инновационные ИТ-продукты, а также проблемы с выводом на рынок новых решений;
- 2) риск нехватки квалифицированных специалистов;

3) геополитическая напряженность, санкции и изоляция отечественной экономики закрывают для российских компаний возможность выхода на иностранные рынки; риски повышения стоимости долгового капитала для финансирования текущей деятельности и невозможности привлечь инвестиции в долгосрочные проекты, связанные с разработкой программных продуктов и внедрение инноваций.

4) риски, связанные с прекращением сотрудничества с ключевыми поставщиками программного обеспечения и ИТ-оборудования и дистрибьютерами.

В случае возможного ухудшения ситуации на внутреннем рынке, на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам, по мнению Эмитента, повлияет в незначительной степени, поскольку Эмитент являясь одним из крупнейших компаний на российском рынке предпринимает соответствующие действия в каждом конкретном случае.

Предполагаемые действия эмитента:

Для снижения негативного влияния этих факторов Эмитент:

1) ставит одной из своих приоритетных задач сохранение лояльности существующих клиентов путем повышения качества их обслуживания и предоставления им лучших уникальных продуктов и услуг, постоянно улучшает качество сервиса за счет своевременного расширения бизнеса, развития инфраструктуры, создания удобных сервисов.

2) повышает эффективность работы сотрудников, реализуя различные программы поощрения и мотивации, краткосрочного и долгосрочного характера; постоянно развивает компетенции и повышает квалификацию сотрудников, используя программы обучения и тренинги, направленные на развитие профессиональных качеств,

3) риски, связанные с геополитической ситуацией в стране, находятся вне контроля Эмитента.

4) с целью снижения рисков отсутствия дополнительных источников финансирования и повышения их стоимости Эмитент стремится диверсифицировать кредитный портфель, привлекая новые финансовые институты и сочетая различные кредитные продукты, выбирая оптимальные по сроку и ценовым параметрам.

Страновые и региональные риски

Эмитент, являясь компанией, зарегистрированной и осуществляющей свою деятельность на территории Российской Федерации, подвержен определенным страновым рискам.

Политико-экономические риски

Российская Федерация является одним из крупнейших производителей и экспортеров нефти в мире, при этом экономика страны существенно зависит от мировых цен на нефть, снижение которых может привести к замедлению темпов или прерыванию экономического роста в Российской Федерации. В связи с обострением международной обстановки в 2014 г. и введением экономических санкций, присутствует риск дальнейшего падения доходов населения и, как следствие, снижение инвестиционного и потребительского спроса, свертывание программ розничного кредитования. Введение в отношении России экономических санкций негативным образом влияет на перспективы экономического роста, оказывает давление на экономику и блокирует доступ российских компаний к внешнему рынку капитала.

По мнению Эмитента, текущий уровень данных рисков средний. В целом, основные страновые риски Российской Федерации определяются структурными проблемами российской экономики, а также наличием существенной зависимости рыночной

стабильности от внешних факторов. По мнению российских экспертов, при низком уровне государственной задолженности текущие кредитные рейтинги Российской Федерации отражают, прежде всего, высокий внешний политический риск и не имеют экономической мотивации. Тем не менее, основными факторами, препятствующими повышению конкурентоспособности российской экономики и негативно влияющими на инвестиционный климат в стране, по-прежнему остаются: сильная зависимость от углеводородов и иных сырьевых ресурсов, слабость политических и экономических институтов. Финансовые и политические проблемы могут негативно повлиять на финансовое положение Эмитента, настоящие и будущие результаты его деятельности, а, следовательно, и на возможность обслуживать долговые обязательства.

В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры, и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем, Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на рост российской экономики и её интеграцию в мировую систему. В течение процесса реформирования деловой и законодательной инфраструктуры сохраняются такие риски, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредитования и инвестиций.

По мнению Эмитента, политическое и экономическое положение стабильное.

Региональные риски

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Москве, городе федерального значения.

Город Москва является, согласно Конституции РФ, самостоятельным субъектом Российской Федерации. Соответственно, Общество подвержено региональному риску в случае ухудшения ситуации в экономике города.

Москва является крупным мегаполисом с диверсифицированной структурой экономики, не зависящей от экономического положения какой-либо группы взаимосвязанных друг с другом крупных предприятий. Местные власти имеют опыт управления в ситуации экономического кризиса и могут рассчитывать на поддержку со стороны органов федеральной власти, уровень регионального риска Москвы оценивается как более низкий, чем уровень риска большинства регионов.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае возникновения одного или нескольких страновых и региональных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Эмитент обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране.

Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют. На дату утверждения настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не участвует в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Отсутствие возможности продлить действие лицензий Эмитента на ведение какого-либо вида деятельности не прогнозируется.

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

Эмитент не имеет обязательства по договорам поручительства, предоставленного третьим лицам.

На дату утверждения Инвестиционного меморандума дочерние организации Эмитента отсутствовали.

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению на дату утверждения настоящего Инвестиционного меморандума, отсутствуют. Вероятность возникновения таких факторов – минимальная.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Стоимость реализуемых Эмитентом проектов в значительной мере зависит от цен на сырье и услуги, используемые им в своей деятельности. К таковым относятся энергоносители, арендная плата, заработная плата. Изменение цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, изменение размера арендной платы за пользование им помещений, платы за подключение к сетям, могут вызвать увеличение стоимости реализации проектов, а в конечном итоге, уменьшение доходности деятельности Эмитента. Однако, на сегодняшний день не прогнозируется значительного изменения данных ресурсов, в связи с этим данные факторы не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнения им обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Высокая конкурентная среда и политика ценообразования, устанавливаемая поставщиками программного обеспечения и ИТ оборудования, создают для Эмитента риски роста цен на оказываемые услуги. Кроме этого возможное неблагоприятное влияние на развитие бизнеса могут оказывать инициативы Правительства РФ по регулированию ценообразования на приобретаемые услуги или товары для компаний, участвующих в государственных заказах.

Высокий уровень конкуренции, все большее насыщение рынка ИТ услуг во всех сегментах приводит к необходимости оптимизации цен на услуги Эмитента с целью обеспечения конкурентоспособности его услуг на рынке оказываемых услуг, удержанию существующих и привлечению новых клиентов. Данный риск может оказывать негативное влияние на финансовые показатели Эмитента, поскольку Эмитент вынужден будет оптимизировать цены наряду с вложением инвестиций в развитие инфраструктуры, что может привести к снижению рентабельности бизнеса. Последствия этих рисков смягчаются тем, что Эмитент регулярно расширяет сотрудничество с международными и российским

разработчиками программного обеспечения и ИТ-оборудования, подтверждая различные партнерские статусы.

Финансовые риски

Финансовые риски, особенно важные для условий России, возникают в сфере отношений Эмитента с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Эмитента, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Компании.

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Эмитент, как и иные хозяйствующие субъекты, может быть подвержен влиянию в той или иной степени следующих финансовых рисков: валютные риски, риски изменения процентных ставок, риски инфляции, риски ликвидности.

Отрасль информационных технологий относится к числу капиталоемких отраслей народного хозяйства. Чтобы продолжать свое развитие Эмитенту необходимо осуществлять существенные денежные вложения в свое развитие, в развитие новых продуктов и услуг. Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Эмитент будет вынуждено привлекать более дорогие средства для финансирования своих инвестиционных проектов.

Если Эмитент не сможет привлечь достаточно средств на коммерчески выгодных условиях, он, возможно, будет вынужден существенно сократить свои инвестиционные расходы, что может отрицательно повлиять на его долю рынка и операционные результаты. Тем не менее, в настоящее время Эмитент привлекает денежные средства по наиболее выгодным условиям из доступных на рынке.

В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок Эмитент будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, инвестиционные проекты Компании могут быть пересмотрены или отложены. В случае негативного влияния изменения валютного курса на финансово-экономическую деятельность, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Учитывая, что ООО «Ред Софт» осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Эмитент не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют, не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте. Риски, связанные с колебаниями валютных курсов не могут являться факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании и оцениваются Эмитентом как несущественные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, а также и на деятельность самого Эмитента.

ООО «Ред Софт» подвержено процентному риску. Финансовый результат и денежный поток от инвестиционной и основной деятельности Компании зависят от изменения рыночных процентных ставок.

ООО «Ред Софт» ранее не привлекала краткосрочные и долгосрочные заимствования с российского финансового рынка, а также банковские кредиты.

Необходимый объем капитала эмитент привлекал по договорам займа с физическими и юридическими лицами. Однако общее увеличение процентных ставок по заемным средствам может привести к удорожанию обслуживания долга Компании. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Компания стремится использовать заемные средства с фиксированной процентной ставкой, вследствие чего указанный риск несколько снижается.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски):

Эмитент не исключает, что девальвация рубля против иностранных валют может увеличить его инвестиционные и финансовые расходы и привести к убыткам от курсовых разниц, а также отразится на финансовом состоянии, но рассматривает влияние этого риска как умеренное.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

Доля издержек зависящих от изменений курсов иностранных валют занимает крайне незначительную часть в общих издержках компании. В связи с этим валютные риски оцениваются как незначительные и действия на случай отрицательного изменения валютного курса не применяются. В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок Эмитент будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, инвестиционные проекты Компании могут быть пересмотрены или отложены.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Рост уровня инфляции в России негативно отражается на расходах Эмитента. Высокая инфляция также негативно влияет на курс рубля и может привести к увеличению ряда расходов Эмитента, выраженных в иностранной валюте.

В ситуации жесткой конкуренции Эмитент может быть не в состоянии поднимать цены на программные продукты, достаточного для устранения влияния инфляции и обеспечения текущей нормы операционной прибыли. Таким образом, рост уровня инфляции в условиях ограниченных возможностей по повышению цен может оказать негативное влияние на уровень прибыли Эмитента, что в свою очередь, влияет на возможность выплат по ценным бумагам.

По мнению руководства Эмитента, рост инфляции более чем на 20% может оказать существенное негативное влияние на деятельность Эмитента. Эмитент активно развивает программные продукты с высоким уровнем рентабельности, что в свою очередь может нивелировать отрицательное влияние инфляции.

Существующий в настоящее время уровень инфляции не оказывает существенного влияния на финансовое положение Эмитента. В соответствии с прогнозными значениями инфляции, она не должна оказать существенного влияния на платежеспособность Эмитента, в частности, на выплаты по ценным бумагам.

В случае существенного изменения инфляции Эмитент планирует соответствующим образом скорректировать политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Правовые риски

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс Российской Федерации (далее НК РФ) и ряд иных законов и нормативно-правовых актов, регулирующих различные налоги федерального и регионального уровней. Эмитент является одним из налогоплательщиков Российской Федерации, осуществляющих уплату федеральных, региональных и местных налогов. В то же время существует регуляторная поддержка российских ИТ-компаний.

Продление до 2025 года или отмена срока действия пониженных ставок страховых взносов для ИТ-компаний. Определенные риски возникают и по причине несовершенства судебной системы в Российской Федерации и отсутствия единой позиции у различных судебных органов по одним и тем же спорным вопросам налогообложения. Российское право не является прецедентным, тем не менее прецеденты, созданные в ходе предыдущих судебных разбирательств, потенциально могут влиять на ход рассмотрения аналогичных дел в других судах.

Несмотря на то, что ООО «Ред Софт» стремится четко выполнять требования налогового законодательства, нельзя исключать рисков предъявления Компании налоговых претензий.

Эмитент, как законопослушный налогоплательщик прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

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

Эмитент соблюдает требования лицензий, предпринимает все необходимые действия для получения, поддержания в силе, продления действия лицензий и минимизации вероятности приостановки, изменения или отзыва лицензий. Поэтому Эмитент не ожидает каких-либо осложнений по продлению срока действия лицензий, связанных с действиями Эмитента.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля ООО «Ред Софт», и Компания не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на деятельность Компании. Однако в настоящее время предпосылок правового, экономического или политического свойства, связанных с усложнением процедуры либо снижением возможности продления действия лицензий ООО «Ред Софт» не выявлено.

Поэтому эмитент оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, как незначительные. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Эмитент уделяет большое внимание качеству оказываемых услуг, обращая особое внимание на безусловное выполнение всех договорных обязательств перед своими клиентами. Вероятность того что данный риск окажет заметное влияние на деятельность Эмитента оценивается как минимальная.

Эмитент прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности.

Управление риском потери деловой репутации является составляющей системы управления рисками и осуществляется при непосредственном участии руководства Эмитента. Риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) минимален.

Стратегический риск

По мнению Эмитента, указанный риск незначителен благодаря многолетнему профильному опыту работы руководства Эмитента и сотрудников на ключевых должностях.

Данный риск минимизируется путем тщательной проработки управленческих решений на основе предварительного анализа текущей ситуации в отрасли и перспектив его развития, действий контрагентов и конкурентов Эмитента, потребностей клиентов, возможностей кадрового, финансового и технического обеспечения запланированных изменений.

3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам Биржевых облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Биржевым облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Программы и Условий выпуска.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Биржевых облигаций (далее также – дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

Порядок обращения с требованиями к Эмитенту

В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять Эмитенту требования об их досрочном погашении с момента наступления соответствующих событий и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Порядок предъявления к Эмитенту требований о досрочном погашении Биржевых облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 9.5.1 Программы, с учетом особенностей, установленных статьями 17.1 и 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

В случае наступления дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Биржевых облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией):

- в случае наступления дефолта по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям - выплатить начисленный, но не выплаченный купонный доход, а также проценты за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций - выплатить номинальную стоимость (соответствующую часть номинальной стоимости) Биржевых облигаций, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по приобретению Биржевых облигаций – исполнить обязательства по приобретению Биржевых облигаций по установленной в соответствии с пунктом 10 Программы цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией) уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование (претензия) к Эмитенту (далее – Претензия) направляется по правилам, установленным законодательством Российской Федерации для осуществления прав по ценным бумагам лицами, права которых на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, и в порядке, аналогичном порядку реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, указанному в пункте 9.5.1 Программы.

В случае невозможности направления Претензии к Эмитенту через номинального держателя, иностранного номинального держателя, иностранную организацию, имеющую право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицо, осуществляющее обязательное централизованное хранение ценных бумаг, или в случае отказа таких организаций принять Претензию, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе направить Претензию заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу Эмитента, указанному в едином

государственном реестре юридических лиц, или вручить под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

В Претензии указываются сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплат по Биржевым облигациям.

Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

В случае, если Претензия содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Претензии перечисляет по указанным в Претензии реквизитам причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода за полный купонный период по Биржевым облигациям и по приобретению Биржевых облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, процентного (купонного) дохода по ним, для приобретения Биржевых облигаций в п. 9.2, п. 9.4. и п.10 Программы соответственно.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Программы, в результате чего будет выплачена номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) Биржевой облигации и сумма купонного дохода за законченный купонный период, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2 и 9.4 Программы. В таком случае Эмитент должен запросить у НРД предоставить список лиц, являющихся владельцами Биржевых облигаций на соответствующие даты. Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в таком списке, которые не предъявляли Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд

В случае отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода по ним, по приобретению Биржевых облигаций, а также процентов за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статье 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Биржевых облигаций в соответствии со статьей 29.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг), владельцы Биржевых облигаций не вправе в

индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, условиями выпуска Биржевых облигаций или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Биржевых облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Биржевых облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Владельцы Биржевых облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, владельцы Биржевых облигаций - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств в форме сообщения в следующие сроки:

1) с даты, в которую обязательства Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

2) на десятый рабочий день с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени) - с даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

В случае наступления дефолта по Биржевым облигациям Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения в следующие сроки с даты истечения срока технического дефолта (как эти понятия определено в Правилах листинга):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.

Указанное сообщение должно содержать:

- содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по оферте, погашение и т.д.);
- дату, в которую обязательство должно было быть исполнено;
- сумму неисполненных обязательств;
- сведения о причинах неисполнения обязательств;
- дату наступления дефолта Эмитента.

Структура холдинга, в который входит Эмитент

