

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО АЛЬФА ФАБРИКА ПК-2»

А

Промежуточный отчет Расчетного агента

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество АЛЬФА ФАБРИКА ПК-2»

Наименование эмитента:	ООО «СФО АЛЬФА ФАБРИКА ПК-2»
Организатор сделки по размещению Облигаций:	АО "АЛЬФА-БАНК"
Сервисный агент:	АО "АЛЬФА-БАНК"
Управляющая организация:	ООО «Тревич-Управление»
Компания, предоставляющая бухгалтерские услуги:	ООО «Тревич-Учет»
Расчетный агент:	АО "АЛЬФА-БАНК"
Депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Облигации:	НКО АО НРД
Представитель владельцев Облигаций:	ООО «РОНДО КАПИТАЛ»
Дата размещения Облигаций:	16-фев-2026
Дата полного погашения Облигаций:	1-июл-2031
Дата отчета инвесторам:	25-сен-2026
Дата отчета сервисного агента:	18-сен-2026
Фактическая дата уплаты купонного дохода и частичного погашения номинальной стоимости Облигаций:	1-окт-2026
Предыдущая дата уплаты купонного дохода и частичного погашения номинальной стоимости Облигаций:	1-сен-2026

Информация по Облигациям

	Облигации	ИТОГО
Текущий рейтинг	AAA(ru.sf)	
Первоначальный объем эмиссии (руб.)	10 000 000 000,00	10 000 000 000,00
Количество размещенных Облигаций (шт.)	10 000 000,00	
Совокупный объем номинальной стоимости облигаций на начало процентного (купонного) периода (руб.)	7 266 900 000,00	7 266 900 000,00
Совокупный объем номинальной стоимости Облигаций на конец процентного (купонного) периода (руб.)	6 756 600 000,00	6 756 600 000,00
Соотношение совокупного объема номинальной стоимости на конец процентного (купонного) периода к первоначальному объему эмиссии (%)	68%	
Ставка купона по Облигациям (% годовых)	16,80%	
Текущий процентный (купонный) период	01.сен.26	01.окт.26
Количество дней в процентном (купонном) периоде	30	
Следующий процентный (купонный) период	01.окт.26	01.ноя.26
Количество дней в следующем (купонном) периоде	31	
Амортизация облигаций	ДА	

Расчет:

Купонные выплаты по Облигациям, включая нераспределенный остаток (руб.)	100 300 000,00	100 300 000,00
Сумма погашения номинальной стоимости Облигаций, подлежащая распределению, включая нераспределенный остаток (руб.):	510 328 050,13	510 328 050,13
Всего купонных выплат и погашения номинальной стоимости Облигаций (руб.):	610 628 050,13	610 628 050,13
Купонные выплаты по каждой Облигации (руб.)	10,03	

Погашение номинальной стоимости по каждой Облигации (руб.)	51,03	
Всего купонных выплат и погашения номинальной стоимости по каждой Облигации (руб.)	61,06	
Купонные выплаты по каждой Облигации (руб.) в следующем купонном (процентном) периоде	9,64	
Суммы, подлежащие выплате:		
Купонные выплаты по Облигациям за вычетом нераспределенного остатка текущего периода (руб.)	100 300 000,00	100 300 000,00
Погашение номинальной стоимости Облигаций за вычетом нераспределенного остатка текущего периода (руб.)	510 300 000,00	510 300 000,00

Информация по Правам требования в Залоговом обеспечении

Расчетный период	01.08.2026	31.08.2026	Совокупный баланс на начало Расчетного периода	Совокупные погашения в Расчетном периоде	Плановое погашение в Расчетном периоде	Досрочное погашение в Расчетном периоде	Обратный выкуп	Совокупный баланс на конец Расчетного периода
Погашение основного долга за Расчетный период (руб.)			10 090 571 943,57	463 133 960,99	200 090 161,08	178 268 595,34	84 775 204,57	9 627 437 982,58
В т.ч. просроченный основной долг (руб.)								335 548 145,66
Досрочное погашение в Расчетном периоде:	частичное							32 635 222,53
	полное							145 633 372,81
Количество кредитов (шт.)								38 833
Темп досрочного погашения (CPR в %)								19,8520%
Темп выхода в дефолт (CDR в %)								1,3257%
Процентные поступления по портфелю за Расчетный период (руб.)								349 904 662,49
Совокупные поступления за Расчетный период (руб.)								726 463 268,76
Погашение основного долга за Расчетный период за вычетом поступлений по Дефолтным правам (требованиям) (в т.ч. от выкупа) (руб.)								376 525 143,39
			Минимальное значение	Максимальное значение	Среднее значение			
Текущий ОСЗ по индивидуальным Правам (требованиям)			0,00	2 842 300,79	247 918,99			
Процентные ставки (% годовых)			0,00%	60,99%	27,63%			
Срок до погашения (месяцев)			0	56	30			

Статус Дефолтных прав (требований)

Сведения о Дефолтных правах (требованиях):	Сумма
Общая сумма Дефолтных прав (требований) в Расчетном периоде	133 769 443,86
Общая сумма дефолтных прав (требований) в расчетном периоде, однажды признанных дефолтными, которые на дату окончания расчетного периода присутствуют в портфеле и не выкуплены	320 706 844,95

Резервный фонд

Амортизация Резервного фонда в текущем периоде (ДА/НЕТ)		ДА					
		Необходимая величина	Величина на начало периода	Использование в текущем периоде	Амортизация в текущем периоде	Пополнение в текущем периоде	Величина на конец периода
Резервный фонд		436 014 000,00	466 854 000,00	0,00	30 840 000,00	0,00	436 014 000,00

Порядок распределения Процентных поступлений до Даты начала ускоренной амортизации

	Сумма платежа (руб.)	Сальдо распределяемых средств (руб.)
(i) Процентные платежи, штрафы и другие поступления, кроме Поступлений по основному долгу	224 160 759,28	224 160 759,28
(ii) Поступления по Дефлтным правам (требованиям)	86 608 817,60	310 769 576,88
(iii) Средства, высвобождаемые в результате амортизации Резервного фонда	30 840 000,00	341 609 576,88

(iv) Сумма поступлений по основному долгу, используемых для покрытия дефицита процентных поступлений	0,00	341 609 576,88
(v) Использование Резервного фонда	0,00	341 609 576,88
(vi) Проценты, начисленные на остатки денежных средств на счетах СФО	0,00	341 609 576,88
(vii) Остаток денежных средств, полученных в рамках Договора кредитной линии на формирование Резервного фонда и финансирование первоначальных расходов, оставшихся в распоряжении СФО	0,00	341 609 576,88
(viii) Любые иные поступления, полученные СФО и не относящиеся к Поступлениям по основному долгу (за исключением денежных средств, полученных СФО по Договору кредитной линии на формирование Резервного фонда и финансирование первоначальных расходов, денежных средств, полученных от размещения Облигаций и по Младшему кредиту и использованных СФО на оплату покупной цены Прав (требований), и поступлений в качестве возврата средств, переведенных ранее со счетов СФО (данные поступления классифицируются исходя из их первоначальной классификации)	8 295 085,61	349 904 662,49
Итого поступлений:		349 904 662,49
(i) в первую очередь, уплата налогов и сборов (за исключением платежей, указанных в пункте (ii)(a) ниже), подлежащих уплате СФО, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты купонной выплаты, пропорционально суммам таких налогов и сборов без установления приоритетов между такими налогами и сборами;	0,00	349 904 662,49
(ii) во вторую очередь, осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц пропорционально без установления приоритетов между такими платежами:		
(a) сумм, подлежащих уплате СФО в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;	0,00	349 904 662,49
(б) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета СФО;	7 360,00	349 897 302,49
(в) платежей, связанных с допуском к торгам или листингом Облигаций какой-либо фондовой биржей;	0,00	349 897 302,49
(г) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией взыскания просроченной задолженности по Правам (требованиям);	0,00	349 897 302,49
(iii) в третью очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам, без установления приоритетов между такими платежами:		
(a) управляющей организации СФО в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа;	130 676,50	349 766 625,99
(б) бухгалтерской организации СФО в соответствии с договором оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;	187 825,74	349 578 800,25
(в) выплат представителю владельцев Облигаций;	0,00	349 578 800,25
(iv) в четвертую очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам, без установления приоритетов между такими платежами:		
(a) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;	125 753,43	349 453 046,82
(б) Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований);	1 114 109,72	348 338 937,10
(в) резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию прав (требований) (в случае его назначения);	0,00	348 338 937,10
(г) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;	0,00	348 338 937,10
(д) платежному агенту (в случае его назначения);	0,00	348 338 937,10
(е) НКО АО НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;	0,00	348 338 937,10
(ж) юридическому консультанту в соответствии с договором об оказании юридических услуг;	0,00	348 338 937,10
(з) аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;	0,00	348 338 937,10
(и) рейтинговому агентству в связи с получением и поддержанием рейтинга Облигаций;	0,00	348 338 937,10
(к) маркетинг-мейкеру в соответствии с договором об оказании услуг маркетинг-мейкера (в случае его назначения);	0,00	348 338 937,10
(л) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации СФО в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;	0,00	348 338 937,10
(м) выплаты третьим лицам при условии, что такие выплаты связаны с осуществлением СФО уставной деятельности, в том числе необходимы для надлежащего исполнения СФО обязательств по Облигациям;	0,00	348 338 937,10
(v) в пятую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям пропорционально всем владельцам Облигаций;	100 300 000,00	248 038 937,10
(vi) в шестую очередь, до Даты начала амортизации, уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям), которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (ii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 решения о выпуске Облигаций, а в случае наличия после Даты начала амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования), приобретенные СФО до Даты начала амортизации, – уплата части покупной цены, соответствующей сумме начисленных на Дату перехода прав (требований) процентов по Правам (требованиям), которая осталась невыплаченной после распределения денежных средств в соответствии с пунктом (ii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, приведенного в пункте 12 решения о выпуске Облигаций, до погашения такой задолженности;	0,00	248 038 937,10

(vii) в седьмую очередь, до Даты начала амортизации, направление денежных средств для включения в расчет переменной $\sum ДСО$ в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле: $PreRAA = \sum ОДДЗ + \sum SOA + \sum PAAi-1 - \sum PreRAAi-1$;	0,00	248 038 937,10
(viii) в восьмую очередь, с Даты начала амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле: $RAA = \sum ОДДЗ + \sum SOA + \sum PAAi-1 - \sum PreRAAi-1 - \sum RAAi-1$;	133 769 443,86	114 269 493,24
(ix) в девятую очередь, до Даты начала ускоренной амортизации, внесение денежных средств в резервы СФО, указанные в пункте 12 решения о выпуске Облигаций, в размере, необходимом для достижения такими резервами величины, установленной в пункте 12 решения о выпуске Облигаций;	0,00	114 269 493,24
(x) в десятую очередь, с Даты начала ускоренной амортизации, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций;	0,00	114 269 493,24
(xi) в одиннадцатую очередь, выплата процентов, подлежащих уплате по Договору кредитной линии на формирование Резервного фонда и финансирование первоначальных расходов;	6 376 739,18	107 892 754,06
(xii) в двенадцатую очередь, выплата процентов по фиксированной ставке, подлежащих уплате по Младшему кредиту;	41 194 684,93	66 698 069,13
(xiii) в тринадцатую очередь, выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Договору кредитной линии на формирование Резервного фонда и финансирование первоначальных расходов;	66 698 069,13	0,00
(xiv) в четырнадцатую очередь, выплата неустоек, комиссий, штрафов, пеней, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга, подлежащих уплате по Младшему кредиту;	0,00	0,00
(xv) в пятнадцатую очередь, выплата плавающей (переменной) части платы за пользование Младшим кредитом	0,00	0,00

<u>Порядок распределения поступлений по основному долгу</u>	Сумма (руб.)	Сальдо распределяемых средств (руб.)
(а) Выплаты по основному долгу, полученные по Правам (требованиям), принадлежащим СФО, не являющимся Дефолтными правами (требованиями);	376 525 143,39	376 525 143,39
(б) Страховые поступления по основному долгу;	0,00	376 525 143,39
(в) Нераспределенный остаток в результате округления выплат по основному долгу на Дату расчета;	33 462,88	376 558 606,27
(г) Любые иные суммы, прямо относящиеся к непогашенному остатку основного долга по любому Праву (требованию), не являющемуся Дефолтным правом (требованием);	0,00	376 558 606,27
(д) Сумма процентных поступлений, используемых для покрытия дефицита поступлений по основному долгу в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим СФО, и иных поступлений;	133 769 443,86	510 328 050,13
(е) в первую Дату расчета – денежные средства, полученные СФО от размещения Облигаций и по Младшему кредиту, оставшиеся в распоряжении СФО по состоянию на дату окончания первого Расчетного периода и после полной оплаты покупной цены за Права (требования) в соответствии с рамочным договором купли-продажи Прав (требований);	0,00	510 328 050,13
(ж) в последнюю Дату купонной выплаты или в дату полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций – часть Резервного фонда, привлеченная для полного погашения Облигаций в порядке очередности, установленной в решении о выпуске Облигаций;	0,00	510 328 050,13
(з) в последнюю Дату купонной выплаты или в дату полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций – сумма финансирования, привлеченного СФО для полного погашения Облигаций в порядке очередности, установленной в решении о выпуске Облигаций	0,00	510 328 050,13
Итого поступлений по Основному Долгу:		510 328 050,13
(i) в первую очередь, в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, включающихся в расчет показателя $\sum ДСП$ в соответствии с пунктом 12 решения о выпуске Облигаций, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направление денежных средств на:		
(а) оплату расходов СФО, предусмотренных в пунктах (i) – (iv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим СФО, и иных поступлений, приведенного в пункте 12 решения о выпуске Облигаций; и (или)	0,00	510 328 050,13
(б) выплату в порядке очередности, установленном решением о выпуске Облигаций, процентного (купонного) дохода по Облигациям;	0,00	510 328 050,13
(ii) во вторую очередь, до Даты начала амортизации, уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретаемых СФО Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), а в случае наличия после Даты начала амортизации задолженности по уплате покупной цены за Права (требования), приобретенные СФО до Даты начала амортизации, – уплата части покупной цены, соответствующей сумме основного долга приобретенных СФО Прав (требований) на Дату перехода прав (требований), до погашения такой задолженности	0,00	510 328 050,13
(iii) в третью очередь, с Даты начала амортизации, выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций в размере, определяемом Расчетным агентом по следующей формуле: $K = AF3/N$;	510 328 050,13	0,00
(iv) в четвертую очередь, с Даты начала амортизации и после полного погашения Облигаций, направление денежных средств для включения в расчет переменной $\sum ДСП$ для распределения в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим СФО, и иных поступлений	0,00	0,00

<u>Нераспределенный остаток в результате округления</u>

Нераспределенный остаток денежных средств, образовавшийся в результате округления	В текущем расчетном периоде	В предыдущем Расчетном периоде
	• Сумм частичного погашения по Облигациям (руб.)	
	28 050,13	33 462,88

Информация о Размѐре Залогового обеспечения

Соблюдение условия достаточности Залогового обеспечения (ДА/НЕТ)	ДА		
	Минимальный размер Залогового обеспечения	Размер Залогового обеспечения на дату окончания Расчетного периода	Соотношение стоимости Предмета залога и суммы текущего (непогашенного на последний день Расчетного периода) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций
Стоимость Предмета залога (руб.)	7 266 900 000,00	10 952 999 092,72	1,51

Информация об Условиях амортизации Резервного фонда

	Значение	Пороговое значение	Выполнение условия (да/нет)
(а) СФО имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций в соответствии с пунктом (viii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, и иных поступлений, установленного в пункте 12 решения о выпуске Облигаций	349 904 662,49	101 865 725,39	да
(б) Резервный фонд на предшествующую Дату купонной выплаты находился на уровне Максимального размера Резервного фонда			да
(в) не произошло снижения наименьшего Рейтинга Сервисного агента ниже BBB(RU) / ruBBB или отзыва (прекращения присвоения) всех Рейтингов Сервисного агента			да
(г) не прекратился договор оказания услуг по обслуживанию прав (требований), заключенный между СФО и Сервисным агентом			да
(д) не наступило Основание для ускоренной амортизации			да

Основания для обычной амортизации

	Значение на Дату расчета	Предельное значение	Основание наступило в Дату расчета
(а) окончание 1 (Первого) Расчетного периода	5	1	да
(б) по состоянию на конец третьего или любого последующего Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (Три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 5% от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода	2,60%	5,00%	нет
(в) произошло снижение рейтинга Облигаций по национальной шкале кредитных рейтингов сектора структурированного финансирования для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже AA(ru.sf);			нет
(г) отсутствие приобретения Революверных кредитов в течение 2 (Двух) Расчетных периодов подряд, за исключением первого и второго Расчетного периода			нет

Основания для ускоренной амортизации

	Значение	Предельное значение	Основание наступило в Дату расчета
(а) по состоянию на конец третьего или любого последующего Расчетного периода среднеарифметическое за 3 (Три) непосредственно предшествующих Дате расчета Расчетных периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Дефолтным правам (требованиям) превысило 6% от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту по состоянию на конец соответствующего Расчетного периода	2,60%	6,00%	нет

(б) по состоянию на конец любого Расчетного периода отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), не являющимся Дефолтными правами (требованиями), и денежных средств Эмитента на Залоговом счете, к сумме текущей совокупной номинальной стоимости всех размещенных Облигаций составило менее 107%	149,67%	107,00%	нет
(в) наступил любой из случаев замены Сервисного агента, указанных в договоре оказания услуг по обслуживанию прав (требований) и решении о выпуске Облигаций			нет
(г) наступил любой из случаев замены, указанных в решении о выпуске Облигаций, кредитной организации, в которой СФО открыт Залоговый счет, и СФО по истечении 3 (Трех) месяцев с даты наступления такого случая не организовал перевод денежных средств с Залогового счета на залоговый счет в иной кредитной организации, наименьший Рейтинг которой не ниже BBB+(RU) / ruBBB+ на соответствующую дату перевода денежных средств			нет
(д) после снижения наименьшего Рейтинга Сервисного агента ниже BBB+(RU) / ruBBB+ СФО не заключил с резервным сервисным агентом, наименьший Рейтинг которого не ниже BBB+(RU) / ruBBB+ на соответствующую Дату расчета, договор оказания услуг по резервному обслуживанию Прав (требований) по истечении 3 (Трех) месяцев с даты такого снижения наименьшего Рейтинга			нет
(е) по состоянию на конец каждого из двух следующих подряд Расчетных периодов значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), перешедшим к Эмитенту в Дату перехода прав (требований), в отношении которых выявлено несоответствие Квалификационным требованиям по состоянию на соответствующую Дату перехода прав (требований) и которые принадлежат Эмитенту, превысило 20% от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), перешедшим к Эмитенту в соответствующую Дату перехода прав (требований). Для целей настоящего подпункта (е) непогашенный основной долг по Правам (требованиям) определяется по состоянию на соответствующую Дату перехода прав (требований);	0,00%	20,00%	нет
(ж) наступило любое из оснований для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанных в пункте 5.6.1 Решения о выпуске ценных бумаг;			нет
(з) по состоянию на конец любого Расчетного периода средневзвешенная по основной сумме долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту и не являющимся Дефолтными правами (требованиями), процентная ставка за пользование Потребительским кредитом составляет менее 18,8%	28,23%	18,80%	нет
(и) прекратился договор об оказании услуг расчетного агента, заключенный между СФО и Расчетным агентом, или договор об оказании услуг представителя владельцев Облигаций, заключенный между СФО и Представителем владельцев Облигаций, и СФО не определил нового расчетного агента или представителя владельцев Облигаций (соответственно) и не заключил соответствующий договор об оказании услуг			нет
(к) по состоянию на конец третьего или любого последующего Расчетного периода значение совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту, не являющимся Дефолтными правами (требованиями) и в отношении которых ранее проводилась Реструктуризация в силу закона, превысило 12% от общего объема непогашенного основного долга по всем Правам (требованиям), принадлежащим Эмитенту и не являющимся Дефолтными правами (требованиями)	0,03%	12,00%	нет
(л) произошло снижение рейтинга Облигаций по национальной шкале кредитных рейтингов сектора структурированного финансирования для Российской Федерации, присвоенного рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), ниже A+(ru.sf), или отзыв такого рейтинга (прекращение присвоения рейтинга)			нет