

# План финансового оздоровления

Предложение владельцам облигаций  
АО «Кириллица» и ООО «Оил Ресурс»

**7 лет**

рассрочка выплат до IV квартала 2033  
года

**15 %**

купон на остаток тела долга

Общее собрание владельцев облигаций · заочное голосование

Ноябрь 2026

# Что произошло

Дефолты по облигационным выпускам группы и иски ПВО «Волста»

## АО «Кириллица»

25.08.2026 — дефолт по выпуску БО–03  
не выплачены 36–й купон (4,1 млн ₽) и номинал выпуска (300 млн ₽)

02.10.2026 — иск ПВО «Волста»  
Арбитражный суд г. Москвы, требования на 304,1 млн ₽

ОСВО по выпуску БО–03  
приём бюллетеней до 19.11.2026, фиксация прав 12.11.2026

## ООО «Оил Ресурс»

Август–сентябрь 2026 — дефолты по 4 выпускам  
технические и полные дефолты: 001P–01, 001P–02, 001P–03, БО–01

15.10.2026 — иск ПВО «Волста»  
Арбитражный суд Калужской области, требования на 10,5 млрд ₽

ОСВО по каждому выпуску  
приём бюллетеней до 10.11.2026, фиксация прав 02.11.2026

Программа облигаций на 50 млрд ₽ и проспекты выпусков зарегистрированы в конце 2025 года; заявка на выпуск на 5 млрд ₽ (февраль 2026 года) отклонена

Основание: ответы эмитентов на требования ПВО — исх. № 11/ОР от 16.10.2026 и № 89–УК от 22.10.2026

# Почему это произошло

Одновременный внешний шок по всем сегментам бизнеса — и совпавший пик платежей

01

## Дорогие деньги

ключевая ставка ЦБ сделала кредиты дороже рентабельности операций — рефинансировать облигации стало невозможно

02

## Закрытый долговой рынок

отзыв кредитного рейтинга НРА 02.06.2026 лишил группу доступа к публичным заимствованиям и усилил давление на ликвидность

03

## Простой НПЗ

Туапсинский НПЗ не работает с 20.04, КИНЕФ, Сызранский и Астраханский заводы — с мая; падает выпуск нефтепродуктов

04

## Падение биржевой ликвидности

сжатие объёмов торгов нефтепродуктами на СПБМТСБ сократило каналы сбыта и обострило конкуренцию на рынке

05

## Нарушение логистических цепочек

рост тарифов (топливо, лизинг, дефицит водителей) и сбои в цепочках поставок увеличили себестоимость автологистики и зернового направления

# Откуда возьмутся деньги на выплаты

Источники поступлений до конца 2027 года

Прогноз поступления свободных средств для выплат по облигациям

1 636,1 млн ₽

по финансовому плану антикризисных мероприятий; продажа миноритарной доли — отдельно

Сдвиги по срокам — предусмотрены

базовый сценарий допускает операционные сдвиги 30–45 дней; при задержке M&A-сделки — мостовое (bridge) финансирование под залог Луговского месторождения

Операционка — 67 %

Операционная деятельность, поток с Луговского месторождения и взыскание дебиторки

Нефтесервис — 33 %

коммерциализация ТТХВ: услуги сторонним недропользователям с I кв. 2027

2027 — 1 636,1 млн ₽

Прогноз поступления свободных средств для выплат по облигациям

Отдельно: продажа миноритарной доли

консорциум с институциональным партнёром, II–III кв. 2027; сумма — по итогам сделки

# Господдержка и переговоры уже идут

Официальные обращения и статусы рассмотрения — на октябрь 2026

01

## Ответ Минэнерго России

20.08.2026 направлено открытое обращение Президенту РФ (исх. № 66/УК); 21.09.2026 получен официальный ответ Департамента нефтегазового комплекса Минэнерго России (исх. 09-3203)

---

02

## Институты развития

сентябрь 2026 — пул официальных запросов руководству Ростеха, ВЭБ.РФ, РФПИ, ФРП и Сколково; заявки на меры целевой господдержки сектора ТЭК на рассмотрении

---

03

## Банковское финансирование

сентябрь 2026 — пул официальных запросов Сбербанку, ВТБ и Газпромбанку; обращения на стратегическое проектное финансирование на рассмотрении

Итоги рассмотрения заявок будут отражаться в отчётах перед владельцами облигаций — первый отчёт 15.12.2026, далее ежеквартально

# Что предлагается владельцам облигаций

Рассрочка до IV квартала 2033 года · купон 15 % годовых на остаток тела долга

## АО «Кириллица», выпуск БО–03

| Год   | Платёж, млн ₽ |
|-------|---------------|
| 2027  | 46,5          |
| 2028  | 47,8          |
| 2029  | 50,3          |
| 2030  | 58,4          |
| 2031  | 75,7          |
| 2032  | 141,0         |
| 2033  | 155,3         |
| ИТОГО | 575,0         |

Долг 304,1 → выплаты 575,0 млн ₽ с учётом купона

## ООО «Оил Ресурс», 4 выпуска

| Год   | Платёж, млн ₽ |
|-------|---------------|
| 2027  | 1 589,6       |
| 2028  | 1 633,2       |
| 2029  | 1 720,3       |
| 2030  | 1 997,2       |
| 2031  | 2 586,9       |
| 2032  | 4 820,0       |
| 2033  | 5 307,1       |
| ИТОГО | 19 654,3      |

Долг 10 255,3 → выплаты 19 654,3 млн ₽

## Пример — одна облигация

номинал облигации в примере — 1 млн ₽:  
владелец получает обратно ≈ 1,92 млн ₽ за 7 лет  
(тело долга + купон на остаток), доходность 15 % годовых

## Гарантия возврата

100 % тела долга плюс купон 15 % годовых на остаток долга

# Что будет, если план не поддержат

Низкая явка = провал реструктуризации = годы судебного взыскания вместо графика выплат

## Сценарий судов

Иски ПВО «Волста» уже поданы

02.10.2026 — Арбитражный суд г. Москвы, 304,1 млн ₽ (выпуск БО–03)

15.10.2026 — Арбитражный суд Калужской области, 10,5 млрд ₽ (4 выпуска Оил Ресурс)

годы взыскания, реализация имущества, риск перехода к санации или банкротству — очерёдность, сроки и размер выплат будут определяться судом

## Механика голосования

Решение ОСВ обязательно для всех владельцев, включая не голосовавших (ст. 29.6 ФЗ № 39–ФЗ)

Изменение условий выпуска — не менее 75 % голосов, отсрочка более чем на год — не менее 90 % (ст. 29.8 ФЗ № 39–ФЗ)

Порог считается от всех владельцев с правом голоса, а не от проголосовавших — кто не голосует, тот фактически голосует «против»

владелец, не участвовавший в собрании или голосовавший против, вправе оспорить решение в суде в течение трёх месяцев (п. 5 ст. 29.8 ФЗ № 39–ФЗ)



# За что голосуем — два вопроса

Повестка заочного голосования общего собрания владельцев облигаций · ноябрь 2026

01

## Принятие плана реструктуризации и внесение изменений в эмиссионные бумаги

Принять План реструктуризации задолженности и внесение изменений в эмиссионные бумаги выпуска 001P-01, 001P-02, 001P-03, БО-01.  
Параметры: рассрочка 7 лет (до IV квартала 2033 года), купон 15 % годовых на остаток тела долга, прогрессивная шкала выплат по графику.

02

## Отказ в предъявлении требований о досрочном погашении

Принять решение об отказе в предъявлении требований о досрочном погашении выпуска 001P-01, 001P-02, 001P-03, БО-01

Решения по вопросам принимаются квалифицированным большинством; неучастие в голосовании засчитывается как голос против

# Как проголосовать

ООО «Оил Ресурс» — до 10.11.2026 · АО «Кириллица» — до 19.11.2026

01

## E-voting — рекомендуемый

online.e-vote.ru → вход через Госуслуги → профиль СНИЛС, ИНН,  
подтверждённый email → поиск собрания по названию или номеру выпуска  
→ бюллетень → СМС-код

02

## Через брокера

приложение брокера → «Корпоративные действия» → «Голосования».  
Если событие не отображается — заявка в чат поддержки (Т-  
Инвестиции, ВТБ, Сбер, Альфа)

Каждый голос важен: неучастие засчитывается как голос против — порог 75 % и 90 % считается от всех владельцев с правом голоса

Поддержка и контакты

ПБО ООО «Волста» — [info@volsta.ru](mailto:info@volsta.ru)

8 (800) 600-29-44

[mail@kirillitsa.ru](mailto:mail@kirillitsa.ru) · [mail@oilresource.ru](mailto:mail@oilresource.ru)

Пошаговая инструкция со скриншотами — на сайтах эмитентов и у ПБО; материалы собрания направляются владельцам до 30.10.2026 (Оил Ресурс) и 10.11.2026 (Кириллица)