

Утвержден 23 марта 20 20 г.

Зарегистрирован 06 апреля 20 20 г.

**Совет директоров ПАО «РУСАЛ
Братск»**

(указывается орган эмитента, утвердивший проспект
ценных бумаг)

Протокол № 150
от 23 марта 20 20 г.

Регистрационный номер программы биржевых облигаций

4	-	2	0	0	7	5	-	F	-	0	0	2	P	-	0	2	E	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

(наименование должности и подпись уполномоченного лица
регистрирующей организации)

Печать

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Публичное акционерное общество
«РУСАЛ Братский алюминиевый завод»**

**биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с
централизованным учетом прав общей номинальной стоимостью всех выпусков
биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, до 100
000 000 000 (Ста миллиардов) российских рублей включительно или эквивалента этой
суммы в иностранной валюте, со сроком погашения в дату, которая наступает не позднее
3 640 (Три тысячи шестьсот сорокового) дня с даты начала размещения биржевых
облигаций каждого выпуска, размещаемого в рамках программы биржевых облигаций;
способ размещения: открытая подписка**

**Серия Программы биржевых облигаций: 002P
Срок действия Программы биржевых облигаций: бессрочная.**

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

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА
ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В
ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО
РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К
РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Уполномоченный представитель Акционерного общества
«РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент» - управляющей
организации ПАО «РУСАЛ Братск», осуществляющей функции
единоличного исполнительного органа ПАО «РУСАЛ Братск» на
основании Договора о передаче полномочий единоличного
исполнительного органа № РАМ-БРАЗ/2019 от 01 июня 2019 года,
действующий на основании доверенности РАМ-ДВ-20-0004 от
18.02.2020 г.

Дата: 23 марта 2020 г.

_____ А.В. Попов

Оглавление

Введение (резюме проспекта ценных бумаг).....	6
Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.....	14
1.1. Сведения о банковских счетах эмитента	14
1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента	14
1.3. Сведения об оценщике эмитента	17
1.4. Сведения о консультантах эмитента	17
1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.....	17
Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	19
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.....	19
2.2. Рыночная капитализация эмитента.....	19
2.3. Обязательства эмитента	19
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	19
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	19
2.5.1. Отраслевые риски	22
2.5.2. Страновые и региональные риски	26
2.5.3. Финансовые риски	28
2.5.4. Правовые риски	30
2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....	33
2.5.6. Стратегический риск	34
2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	34
2.5.8. Банковские риски	35
Раздел III. Подробная информация об эмитенте.....	36
3.1. История создания и развитие эмитента	36
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	36
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	36
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	37
3.1.4. Контактная информация.....	39
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	40
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	40
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	40
3.3. Планы будущей деятельности эмитента.....	40
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	40
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	40
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента.....	40
3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	40
Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	41
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	41
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	44
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	47
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	47
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	47
4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	47
4.7. Конкуренты эмитента	49
Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	49
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	49
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	49
5.2.1. Состав совета директоров эмитента	49
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	55
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента.....	57
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу	

управления эмитента	58
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля.....	58
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	58
5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	58
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	58
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	58
Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	58
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	58
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента.....	59
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	59
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента.....	59
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций.....	59
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность ...	59
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	59
Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация	60
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	60
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	62
7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента	62
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	65
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	65
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного отчетного года.....	65
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	65
Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения	66
8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг.....	66
8.2. Форма ценных бумаг.....	66
8.3. Указание на обязательное централизованное хранение	66
8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)	67
8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)	68
8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее	68
8.7. Права владельцев каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска).....	68
8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)	68
8.8.1. Способ размещения ценных бумаг.....	69
8.8.2. Срок размещения ценных бумаг	69
8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг.....	69
8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	69
8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг ..	70
8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг.....	70
8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	70
8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	70
8.9.1. Форма погашения облигаций	70
8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций	70
8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	71

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.	71
8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....	73
8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям	77
8.10. Сведения о приобретении облигаций	77
8.10.1 Приобретение эмитентом биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):	78
8.10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):.....	80
8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг ...	81
8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска).....	89
8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям	89
8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям	89
8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием	89
8.12.3.1. Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия	89
8.12.3.2. Сведения о выпусках облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) залогом данного ипотечного покрытия	90
8.12.3.3. Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием.....	90
8.12.3.4. Сведения о сервисном агенте, уполномоченном получать исполнение от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие облигаций	90
8.12.3.5. Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия	90
8.12.4. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями.....	90
8.12.4.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет	90
8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением	90
8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями	91
8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования	91
8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования	91
8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение.....	91
8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций.....	91
8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском...	91
8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках	91
8.15.1. Дополнительные сведения о представляемых ценных бумагах, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.....	91
8.15.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	91
8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	92
8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента	93
8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	97
8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах	97
Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	97
9.1. Дополнительные сведения об эмитенте	97
9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	97
9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	98
9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	98
9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента....	98
9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	98
9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.....	98

9.8. Иные сведения	98
Приложение 1.....	99

Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

Во введении эмитент кратко излагает основную информацию, приведенную далее в проспекте ценных бумаг, а именно:

а) основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), место нахождения, дата государственной регистрации, цели создания эмитента (при наличии), основные виды хозяйственной деятельности эмитента;

Информация, позволяющая составить общее представление об Эмитенте:

Публичное акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» выше и далее также именуется как ПАО "РУСАЛ Братск", Общество, Эмитент, Компания.

Полное фирменное наименование:

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: Публичное акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод»

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: Public Joint Stock Company "RUSAL Bratsk Aluminium Smelter"

Сокращенное фирменное наименование:

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ПАО "РУСАЛ Братск"

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: PJSC "RUSAL Bratsk"

ИНН: 3803100054

ОГРН: 1023800836377

Место нахождения: 665716 Российская Федерация, Иркутская область, г. Братск

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц:

Иркутская область г. Братск

Иной адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции: *Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1.*

Дата государственной регистрации: 26.11.1992

Цели создания эмитента: *извлечение прибыли*

Основные виды хозяйственной деятельности Эмитента: *ОКВЭД 24.42 - Производство алюминия.*

Телефон: +7 (3953) 49-26-50

Факс: +7 (3953) 49-29-95

Адрес электронной почты: BRAZ-GDG-OFFICE@rusal.com

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и (или) размещаемых им ценных бумагах:

<https://braz-rusal.ru/> ; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=838

ПАО «РУСАЛ Братск» – крупнейший производственный актив Группы компаний ОК «РУСАЛ», основным видом хозяйственной деятельности которого является производство алюминия. ОК «РУСАЛ» – крупнейший в мире производитель алюминия и один из крупнейших производителей глинозема.

Целью создания Эмитента является осуществление деятельности, направленной на извлечение прибыли.

На момент утверждения Проспекта ценных бумаг все акции Общества принадлежат единственному акционеру.

В Эмитенте сформирован Совет директоров в составе 5 членов:

- 1. Бороданенко Владимир Анатольевич (председатель);***
- 2. Бушманова Елена Анатольевна;***
- 3. Афанасьев Павел Иванович;***
- 4. Беспалов Александр Борисович;***
- 5. Баскаков Сергей Гарибальдиевич.***

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации – Акционерному обществу "РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент".

Следующие ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущены к организованным торгам:

- 1) неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 08 (государственный регистрационный номер выпуска №4-08-20075-F от 20.05.2010);***
- 2) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 (идентификационный номер выпуска: 4B02-01-20075-F от 23.08.2012);***
- 3) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-01 (идентификационный номер выпуска: 4B02-01-20075-F-001P от 25.04.2019);***
- 4) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-02 (идентификационный номер выпуска: 4B02-02-20075-F-001P от 04.07.2019);***
- 5) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-03 (идентификационный номер выпуска: 4B02-03-20075-F-001P от 05.09.2019);***
- 6) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-04 (идентификационный номер выпуска: 4B02-04-20075-F-001P от 08.11.2019).***

б) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых ценных бумаг, номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения), цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг);

Информация, позволяющая составить общее представление о размещаемых эмиссионных ценных бумагах Эмитента:

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

Вид ценных бумаг – ***биржевые облигации***

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: ***Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 002P.***

Информация о серии отдельного выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске ценных бумаг.

Минимальное и (или) максимальное количество облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска), размещаемых в рамках программы облигаций:

Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы облигаций не определяется.

Количество Биржевых облигаций Выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет установлено в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

В случае если отдельный выпуск облигаций в рамках программы облигаций предполагается размещать траншами, дополнительно могут указываться количество (порядок определения количества) траншей выпуска, количество (порядок определения количества) облигаций в каждом транше, а также порядковые номера и, в случае присвоения, коды облигаций каждого транша.

Биржевые облигации не предполагается размещать траншами.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска):

Минимальная и максимальная номинальная стоимость Биржевых облигаций Программой не определяется.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации будет установлена в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Максимальная сумма номинальных стоимостей облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций:

Общая сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет 100 000 000 000 (Сто миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

Порядок и сроки размещения ценных бумаг:

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

Срок размещения ценных бумаг: Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется. Информация будет приведена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Порядок размещения ценных бумаг: Порядок размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Сведения о лице, организующем проведение торгов (ранее и далее - "Организатор торговли", "Биржа"):

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии биржи: 077-001

Дата выдачи: 29.08.2013

Срок действия: бессрочная

Лицензирующий орган: ФСФР России

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе и/или в Проспекте и/или в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается ПАО Московская Биржа, "Организатор торговли" или "Биржа" подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

Форма размещения, иные условия и информация, составляющие порядок размещения Биржевых облигаций, будут приведены в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, будет раскрыта в порядке и сроки, указанные в подпункте 5 пункта 11 Программы и подпункте 5 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения облигаций в рамках программы облигаций:

Цена или порядок ее определения Программой не определяются. Цена размещения или порядок ее определения будут установлены Эмитентом не позднее начала размещения облигаций.

Информация будет приведена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг и раскрыта в срок не позднее начала размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в подпункте 7 пункта 11 Программы и подпункте 7 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусматривается.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг): вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг, номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг);

Регистрация проспекта ценных бумаг впоследствии не осуществляется.

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки;

Основной целью эмиссии является привлечение средств для целей финансирования потребностей Эмитента и компаний, входящих в Группу компаний ОК «РУСАЛ», в том числе, для погашения существующих обязательств, финансирования капитальных затрат.

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается использовать как на финансирование потребностей Эмитента, в том числе, для погашения существующих обязательств, финансирования капитальных затрат, так и для предоставления займов компаниям, входящим в Группу компаний ОК «РУСАЛ», для финансирования потребностей Группы компаний ОК «РУСАЛ», в том числе, для погашения существующих обязательств, финансирования капитальных затрат.

Эмитент не предполагает использование привлеченных средств на финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

д) иную информацию, которую эмитент посчитает необходимым указать во введении.

Определения и толкование:

Если из контекста не следует иное, в настоящем Проспекте ценных бумаг следующие термины имеют значения, указанные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг:

«Биржа» означает Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

«Биржевая облигация» или «Биржевая облигация выпуска» означает биржевую облигацию, размещаемую в рамках Выпуска.

«Выпуск» означает отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«Группа», Группа компаний ОК «РУСАЛ», ОК «РУСАЛ», «РУСАЛ» означает совместно United Company Rusal Plc и лиц, указанных в консолидированной финансовой отчетности United Company Rusal Plc за 2018 г. по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО), опубликованной на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=35101&type=4>, в качестве лиц, входящих в группу лиц с United Company Rusal Plc, включая Эмитента.

«Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг» означает документ, содержащий конкретные условия размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«Закон об акционерных обществах» означает Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ (с изменениями и дополнениями).

«Закон об аудиторской деятельности» означает Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ (с изменениями и дополнениями).

«Закон о рынке ценных бумаг» означает Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в редакции, действующей с 01.01.2020 (с изменениями и дополнениями).

«ИНН» означает идентификационный номер налогоплательщика.

«МСФО» означает Международные стандарты финансовой отчетности.

«НК РФ», «Налоговый кодекс РФ», «Налоговый кодекс Российской Федерации» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31.07.1998 (с изменениями и дополнениями) и часть 2, № 117-ФЗ от 05.08.2000 (с изменениями и дополнениями).

«НК РФ часть 1» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31.07.1998 (с изменениями и дополнениями).

«НК РФ часть 2» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05.08.2000 (с изменениями и дополнениями).

«ОГРН» означает основной государственный регистрационный номер юридического лица.

«Положение о раскрытии информации» означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П), с изменениями и дополнениями.

«Программа», «Программа облигаций» или «Программа биржевых облигаций» означает Программу биржевых облигаций серии 002Р.

«Проспект ценных бумаг», «Проспект» означает настоящий проспект ценных бумаг в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«Решение о выпуске ценных бумаг» означает решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«РСБУ» означает российские стандарты бухгалтерской отчетности.

«ЦБ РФ» означает Центральный банк Российской Федерации.

Термины, значение которых не определено в настоящем пункте Проспекта, применяются в значении, установленном Программой биржевых облигаций.

Информация, позволяющая составить общее представление об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его эмиссионных ценных бумаг:

В силу специфики деятельности Эмитента его риски, которые могут привести к снижению стоимости Биржевых облигаций, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками Группы компаний ОК «РУСАЛ».

Группа выделяет следующие ключевые риски, способные в существенной мере оказать влияние на результаты ее деятельности:

– Группа работает в цикличной отрасли, которая периодически сталкивается с существенными колебаниями цен и спроса, что оказывает и может продолжить оказывать существенное неблагоприятное воздействие на эффективность и финансовые результаты Группы;

– конкурентное положение Группы в мировой алюминиевой промышленности сильно зависит от наличия доступа к недорогим и постоянным источникам электроснабжения. Рост цен на электроэнергию (в частности, в результате дерегулирования тарифов на электричество), а также сбои в электроснабжении могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность Группы, ее финансовое положение и результаты;

– Группа зависит от предоставления бесперебойных транспортных услуг и доступа к государственной инфраструктуре для транспортировки своих материалов и конечной продукции на значительные расстояния, а цены на такие услуги, в частности, железнодорожные тарифы, могут существенно повышаться, оказывая негативное влияние на деятельность Группы;

– в настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти и их представители зачастую дают противоречивые толкования тех или иных налоговых норм, что создает определенные противоречия и неясность. Группа в полной мере соблюдает действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. Также изменение налогового законодательства может увеличить налоговые обязательства и негативно отразиться на структуре затрат. Данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов предпринимательской деятельности. Снижение негативного воздействия данной категории рисков достигается за счет отслеживания и своевременного реагирования на изменения, вносимые в акты различных отраслей законодательства;

– Группа подвержена колебаниям валютных курсов, что может отразиться на ее финансовых результатах;

– Группа зависит от услуг ключевого руководящего персонала;

– на деятельности Группы могут отразиться трудовые конфликты, нехватка квалифицированного персонала и рост расходов на оплату труда;

– Группа полагается на сторонних поставщиков ряда материалов. Сбои в работе оборудования либо перебои в поставках могут привести к сокращению или остановке производства;

– Группа работает в отрасли, связанной с рисками в области охраны труда, техники безопасности и экологии;

– данные по запасам руды и минеральных ресурсов являются оценочными и соответственно неточными, а запасы руды и минеральных ресурсов могут исчерпываться быстрее, чем предполагалось;

– лицензии и концессионные права Группы на исследование и добычу запасов руды могут быть приостановлены, изменены или прекращены до окончания их срока без возобновления;

– Группа подвергается рискам, связанным с нормативной, социальной, юридической, налоговой и политической средой, в которой она действует.

Инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков. Более подробная информация об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его эмиссионных ценных бумаг, приведена в п. 2.5 настоящего Проспекта ценных бумаг.

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА КАСАТЕЛЬНО БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И (ИЛИ) ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ. ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, 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 ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «КПМГ»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «КПМГ»*

Место нахождения: *Российская Федерация, 129110, г. Москва, Олимпийский проспект, д. 16, стр. 5, эт. 3, пом. I, ком. 24Е*

ИНН: *7702019950*

ОГРН: *1027700125628*

Телефон: *(495) 937-4477*

Факс: *(495) 937-4400*

Адрес электронной почты: *moscow@kpmg.ru*

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента

саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация).

Место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента

Российская Федерация, г. Москва

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: *2016, 2017, 2018 гг.*

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2016, 2017, 2018 годы по Российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ).

Консолидированная финансовая отчетность за 2016, 2017, 2018 годы по Международным стандартам бухгалтерской отчетности (МСФО).

В случае, если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией):

Аудитором осуществлялась обзорная проверка:

- консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года;

- консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от Эмитента, в том числе существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с Эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента), нет.

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента:

нет ни прямого, ни косвенного участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале Эмитента.

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации):

ни аудитору, ни лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, заемные средства Эмитентом не предоставлялись.

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей:

отсутствуют тесные деловые взаимоотношения (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственные связи.

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации:

отсутствуют лица, занимающие должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Данные меры не принимаются, поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют.

Эмитент тщательно рассматривает кандидатуру аудитора на предмет его

независимости от Эмитента.

Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Закона об аудиторской деятельности.

Размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия:

Общество производит выбор аудитора (аудиторской организации) посредством закрытого конкурсного отбора на ежегодной основе. Основными условиями закрытого конкурсного отбора являются соответствие аудитора (аудиторской организации) требованиям, устанавливаемым в соответствии с законодательством Российской Федерации к лицам, осуществляющим оказание аудиторских услуг, а также соответствие аудитора (аудиторской организации) перечню критериев, устанавливаемым Обществом для внешних аудиторов.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

В соответствии с п. 11.2 ст. 11 и п. 15.4 ст. 15 Устава ПАО "РУСАЛ Братск" аудитор утверждается Общим собранием акционеров.

Совет директоров Эмитента при созыве годового общего собрания акционеров Эмитента вправе определить кандидатуру аудитора и предложить годовому Общему собранию акционеров Эмитента утвердить аудитора Эмитента.

Согласно ст. 55 Закона об акционерных обществах и п. 8.14 ст. 8 Устава ПАО «РУСАЛ Братск», акционеры Общества имеют право требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров, если на дату предъявления требования акционеры (акционер) являются владельцами не менее чем 10% голосующих акций Общества. Повестка дня этого собрания может, в частности, включать вопрос об избрании аудитора. Таким образом, соответствующие акционеры также вправе предложить кандидатуру аудитора для утверждения на общем собрании акционеров.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работ аудитора, в рамках специальных аудиторских заданий, не проводилось.

Информация о вознаграждении аудитора:

В соответствии со ст. 65 Закона об акционерных обществах и пп. 8 ст. 12.2 Устава ПАО "РУСАЛ Братск" размер оплаты услуг аудитора определяется Советом директоров Общества.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору за проверку годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2018 г. по РСБУ, составил 7 908 776,22 руб. (с НДС); без НДС - 6 590 646,85 руб. (100 000 тыс. долл. США).

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитором за проверку годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2018 г. по МСФО, составил 2 370 272,47 руб. (30 тыс. долл. США).

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитором за обзорную проверку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., составил 1 938 768 руб. (30 тыс. долл. США).

Указанный аудитор утвержден 28.06.2019 г. решением единственного акционера Общества аудитором финансово-хозяйственной деятельности ПАО "РУСАЛ Братск" на 2019 г..

Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.

1.3. Сведения об оценщике эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, не привлекался (не привлекались).

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

В отношении лица, предоставившего обеспечение по облигациям выпуска, и иных лиц, подписавших проспект ценных бумаг, указываются:

для физических лиц (в том числе подписавших проспект ценных бумаг в качестве представителей, действующих от имени юридических лиц) - фамилия, имя, отчество (если имеется) физического лица, год рождения, сведения об основном месте работы и должности данного физического лица;

для юридических лиц - полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) юридического лица, номер телефона и факса юридического лица, адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации (если имеется), а в случае, если данным юридическим лицом является профессиональный участник рынка ценных бумаг, - также номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию.

Управляющая
организация Эмитента

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество
"РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент"*

Сокращенное фирменное наименование: *АО "РУСАЛ
Менеджмент"*

Место нахождения: *121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д.
1, этаж 2, пом. 24*

ИНН (если применимо): *7730248430*

ОГРН (если применимо): *5187746025946*

Номер телефона и факса юридического лица:

Телефон: *+7 (495) 720-51-70; +7 (495) 720-51-71*

Факс: *+7 (495) 745-70-46*

Адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации (если имеется), а в случае,

если данным юридическим лицом является профессиональный участник рынка ценных бумаг, - также номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

Страница в сети Интернет, используемая Управляющей организацией для раскрытия информации, отсутствует. Управляющая организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

**Представитель
Управляющей
организации,
подписавший
проспект**

Фамилия, имя, отчество (если имеется) физического лица:

Попов Александр Валентинович

Год рождения: 1971

Сведения об основном месте работы и должности данного физического лица:

АО "РУСАЛ Менеджмент", Директор по финансам

Иные лица, подписавшие Проспект, отсутствуют.

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

2.3. Обязательства эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

В случае размещения ценных бумаг путем подписки указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.

Основной целью эмиссии является привлечение средств для целей финансирования потребностей Эмитента и компаний, входящих в Группу компаний ОК «РУСАЛ», в том числе, для погашения существующих обязательств, финансирования капитальных затрат.

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается использовать как на финансирование потребностей Эмитента, в том числе, для погашения существующих обязательств, финансирования капитальных затрат, так и для предоставления займов компаниям, входящим в Группу компаний ОК «РУСАЛ», для финансирования потребностей Группы компаний ОК «РУСАЛ», в том числе, для погашения существующих обязательств, финансирования капитальных затрат.

В случае размещения эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции отдельно указываются:

описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг; цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг;

предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции; окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг.

Эмитент не предполагает использование привлеченных средств на финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

В случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием отдельно указывается информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера соответствующего решения.

Не применимо.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

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

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

Эмитент дает оценку рискам и неопределенностям, которые считает существенными как для Эмитента, так и для обществ, входящих в Группу компаний ОК «РУСАЛ», при этом указанные риски могут быть не единственными, с которыми можно столкнуться. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно, или которые Эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости Биржевых облигаций Эмитента и повлиять на его способность погасить обязательства в отношении Биржевых облигаций.

В силу специфики деятельности Эмитента его риски, которые могут привести к снижению стоимости Биржевых облигаций, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками Группы компаний ОК «РУСАЛ».

Описывается политика эмитента в области управления рисками.

Ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров ОК «РУСАЛ». Решением Совета директоров ОК «РУСАЛ» сформирована группа управления рисками в составе Департамента внутреннего контроля, которая отвечает за разработку политики управления рисками Группы и контроль за ее соблюдением.

Департамент регулярно представляет Совету директоров ОК «РУСАЛ» отчеты о результатах своей деятельности.

Советом директоров Эмитента 07.01.2014 утверждено Положение о порядке внутреннего контроля в Эмитенте.

Положением предусмотрено наличие в Эмитенте Службы внутреннего контроля (далее - СВК), а также руководителя СВК, осуществляющих внутренний контроль за деятельностью предприятия.

Помимо этого, управление рисками Эмитента осуществляется в рамках общей политики в области управления рисками Группы компаний ОК «РУСАЛ».

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и основных направлений деятельности Группы.

С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокий уровень дисциплины всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

Комитет по Аудиту при Совете директоров ОК «РУСАЛ» осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает оперативный контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками Группы, а также оценивает эффективность существующей системы управления рисками. Функция внутреннего контроля постоянно совершенствуется и расширяется.

Дирекция по контролю выполняет функции контроля в области закупок материалов, услуг (перевозки, строительство и т. п.) и цен продажи побочной продукции, включая меры по контролю коммерческой деятельности. Ввиду необходимости обеспечения прозрачного процесса принятия решений в коммерческой деятельности Дирекция по контролю учредила и постоянно развивает институт тендерных комитетов Группы, задачей которых является выбор поставщиков/потребителей, предлагающих наилучшие условия (оценка качества, цен, условий). Дирекция по контролю является постоянным членом всех тендерных комитетов Группы, которые оценивают коммерческие условия сделки, соответствие уровня цен тенденциям на мировых рынках и т. д.

В соответствии с международными стандартами внутреннего аудита, функция внутреннего контроля проходит периодический независимый аудит с целью получения оценки эффективности его работы.

Группа выделяет следующие ключевые риски, способные в существенной мере оказать влияние на результаты ее деятельности:

– Группа работает в цикличной отрасли, которая периодически сталкивается с существенными колебаниями цен и спроса, что оказывает и может продолжить оказывать существенное неблагоприятное воздействие на эффективность и финансовые результаты Группы;

– конкурентное положение Группы в мировой алюминиевой промышленности сильно зависит от наличия доступа к недорогим и постоянным источникам электроснабжения. Рост цен на электроэнергию (в частности, в результате дерегулирования тарифов на электричество), а также сбои в электроснабжении могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность Группы, ее финансовое положение и результаты;

– Группа зависит от предоставления бесперебойных транспортных услуг и доступа к государственной инфраструктуре для транспортировки своих материалов и конечной продукции на значительные расстояния, а цены на такие услуги, в частности, железнодорожные тарифы, могут существенно повышаться, оказывая негативное влияние на деятельность Группы;

– в настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти и их представители зачастую дают противоречивые толкования тех или иных налоговых норм, что создает определенные противоречия и неясность. Группа в полной мере соблюдает действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. Также изменение налогового законодательства может увеличить налоговые обязательства и негативно отразиться на структуре затрат. Данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов предпринимательской деятельности. Снижение негативного воздействия данной категории рисков достигается за счет отслеживания и своевременного реагирования на изменения, вносимые в акты различных отраслей законодательства;

- Группа подвержена колебаниям валютных курсов, что может отразиться на ее финансовых результатах;
- Группа зависит от услуг ключевого руководящего персонала;
- на деятельности Группы могут отразиться трудовые конфликты, нехватка квалифицированного персонала и рост расходов на оплату труда;
- Группа полагается на сторонних поставщиков ряда материалов. Сбои в работе оборудования либо перебои в поставках могут привести к сокращению или остановке производства;
- Группа работает в отрасли, связанной с рисками в области охраны труда, техники безопасности и экологии;
- данные по запасам руды и минеральных ресурсов являются оценочными и соответственно неточными, а запасы руды и минеральных ресурсов могут исчерпываться быстрее, чем предполагалось;
- лицензии и концессионные права Группы на исследование и добычу запасов руды могут быть приостановлены, изменены или прекращены до окончания их срока без возобновления;
- Группа подвергается рискам, связанным с нормативной, социальной, юридической, налоговой и политической средой, в которой она действует.

Инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков. На практике, осуществление инвестиций на развивающихся рынках подходит для квалифицированных инвесторов, полностью осознающих уровень текущих рисков, при этом инвесторам рекомендуется проконсультироваться с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в российские ценные бумаги. Сущность политики управления рисками Эмитента и Группы компаний ОК «РУСАЛ» в целом заключается в наличии системы идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга динамики факторов риска, а также обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Эмитент признает наличие рисков при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, разрабатывает и реализует механизмы управления рисками. Целью системы управления рисками является обеспечение стратегической и оперативной устойчивости бизнеса Компании за счет поддержания уровня рисков в приемлемых рамках.

2.5.1. Отраслевые риски

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

ПАО «РУСАЛ Братск» – крупнейший производственный актив Группы компаний ОК «РУСАЛ». После приобретения имущественного комплекса Иркутского алюминиевого завода общая производственная мощность ПАО «РУСАЛ Братск» увеличилась. По итогам прошлых лет 38-39% производства алюминия Группы компаний ОК «РУСАЛ» было осуществлено на производственных площадках ПАО «РУСАЛ Братск».

ОК «РУСАЛ» – крупнейший в мире производитель алюминия и один из крупнейших производителей глинозема. Активы РУСАЛа расположены в разных странах на пяти континентах. Продажи продукции ОК «РУСАЛ» хорошо диверсифицированы по регионам сбыта. Основные потребители алюминиевой продукции – транспортная, строительная, электротехническая и упаковочная отрасли промышленности.

Эмитент несет риски, связанные с производственными инцидентами, перерывами в производственной деятельности, и физической изношенностью оборудования. Для защиты от этих рисков Общество использует систему предупредительного технического обслуживания, проводит плановые ремонты, инвестиционные мероприятия по техническому перевооружению, а также страхование имущества, оборудования и перерывов в производстве.

Продукция компаний Группы используется в машиностроении, автомобильной промышленности, электротехнической промышленности, энергетике, химической промышленности, строительстве, трубопрокатном производстве и других отраслях, причем эти отрасли особенно подвержены влиянию общеэкономических факторов. Нестабильное финансовое состояние отраслей, в которых осуществляют деятельность основные заказчики компаний Группы, может оказывать (и оказывало в прошлом) негативное влияние на спрос и цены на продукцию компаний Группы и, как следствие, на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Кроме того, спрос на продукцию Группы коррелирует с изменениями макроэкономических показателей государств, на территории которых осуществляют свою деятельность потребители продукции.

Внутренний рынок

Наиболее значимыми, по мнению Эмитента, возможными изменениями в отрасли на внутреннем рынке являются:

- снижение спроса на металлопродукцию;*
- замедление роста глобальной экономики и промышленного производства (вследствие торговых войн и ограничений, эпидемий, стихийных бедствий и т.д.).*

Около 24% объема (в тоннах) продаж ОК «РУСАЛ» приходится на Россию и страны СНГ.

Наиболее быстрыми темпами развиваются развивающиеся страны, включая Китай, Индию, страны Ближнего Востока, а также Россия и СНГ. Однако без реализации комплекса мер по развитию внутреннего спроса, удельный вес рынка России и стран СНГ в мировом потреблении алюминия может не вырасти.

Российский рынок алюминия в 2018 году демонстрировал большой потенциал импортозамещения, реализация которого в дальнейшем может способствовать росту внутреннего потребления металла. Потребление алюминия в РФ увеличилось в 2018 году на 7,6% по сравнению с 2017-м годом.

В 2019 году спрос на мировом рынке первичного алюминия остался без изменения по сравнению с уровнем прошлого года так же, как рынок России и стран СНГ, и составляет менее 1,7% мирового потребления.

В случае реализации пессимистичного сценария спрос на продукцию ОК «РУСАЛ» на внутреннем рынке может сократиться. Снижение спроса может оказать негативное влияние на цену реализации продукции. Сохранение тренда на понижение цены реализации алюминия может негативно отразиться на эффективности деятельности Эмитента, стоимости ценных бумаг и способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Внешний рынок

Наиболее значимыми, по мнению Эмитента, возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке являются:

- снижение спроса на металлопродукцию;
- ограничение доступа на международные рынки;
- замедление роста глобальной экономики и промышленного производства (вследствие торговых войн и ограничений, эпидемий, стихийных бедствий и т.д.).

Около 76% объема (в тоннах) продаж ОК «РУСАЛ» приходится на внешний рынок, таким образом, результаты деятельности как Группы, так и Эмитента во многом будут определяться конъюнктурой и возможностями сбыта на внешнем рынке.

Аналитики прогнозируют рост мирового потребления первичного алюминия на уровне 3% в год до 2025 года. В случае реализации пессимистичного сценария спрос на продукцию ОК «РУСАЛ» на внешнем рынке может сократиться. Снижение спроса может оказать негативное влияние на цену реализации продукции. Сохранение тренда на понижение цены реализации алюминия может негативно отразиться на эффективности деятельности Эмитента, стоимости ценных бумаг и способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Предполагаемые действия эмитента:

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных выше рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Определение предполагаемых действий при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Перечень проводимых мероприятий будет зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Приведенная в настоящем абзаце информация актуальна как для внутреннего, так и для внешнего рынка.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок

Эмитент подвержен рискам изменения цен на сырье, топливо, расходные материалы, услуги сторонних организаций. Для осуществления основного вида деятельности – производства алюминиевой продукции Эмитент производит закупки сырья (в том числе и у иностранных поставщиков из-за недостаточной обеспеченности отрасли собственными запасами сырья), а также осуществляет его транспортировку. В связи с этим изменение цен на сырье и транспортировку сырья, а также перебои в поставках могут оказать влияние на деятельность Эмитента, и, как следствие, на исполнение им обязательств по ценным бумагам. Производство алюминия Эмитентом предполагает перевозки значительного объема сырья, материалов и готовой продукции, которые осуществляются, главным образом, с использованием железнодорожного транспорта. В настоящее время к перевозкам некоторых компаний Группы, в том числе Эмитента, применяются более выгодные тарифы, чем стандартные тарифы пользователей российских железных дорог. В случае, если указанные тарифы будут отменены или Группа прекратит пользоваться указанными льготами по иным причинам, стоимость железнодорожной транспортировки для Группы может существенно возрасти. Кроме того, поставки глинозема, произведенного за пределами России, для переработки Эмитентом и поставки готовой продукции Эмитента на экспорт осуществляются через российские порты, которые не всегда обеспечивают своевременную доставку грузов.

Нарушения в системе транспортировки грузов, задержки в получении грузов Эмитентом, а также увеличение затрат на транспортировку могут оказать негативное воздействие на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, и, как следствие, на исполнение им обязательств по ценным бумагам.

ПАО «РУСАЛ Братск» расположено в Иркутской области в непосредственной близости от одной из крупнейших в мире Братской ГЭС, обеспечивающей предприятие недорогой и экологически чистой электрической энергией. Поскольку производственная деятельность Эмитента является высоко энергоемкой и стоимость потребляемой электроэнергии составляет значительную часть производственных затрат, повышение стоимости используемой Эмитентом электроэнергии приведет к повышению себестоимости продукции. Такое повышение цен, помимо прочих факторов, может быть вызвано необходимостью обеспечить осуществление поставок электроэнергии альтернативными поставщиками при аварии или несчастном случае, затрагивающем основных поставщиков электроэнергии для Эмитента. Эмитент с 2009 года является самостоятельным участником Оптового рынка электроэнергии и мощности в статусе крупного потребителя. Приобретение электроэнергии на свободном рынке позволяет снизить затраты на электроэнергию на величину сбытовой надбавки гарантирующего поставщика. Кроме того, присоединение к торговой системе оптового рынка электроэнергии и мощности позволило Эмитенту заключить долгосрочный договор на поставку электроэнергии и мощности с ООО «ЕвроСибЭнерго – Гидрогенерация». Цена электроэнергии и мощности по данному контракту определяется по формуле исходя из фактически сложившейся стоимости электроэнергии на оптовом рынке и оговоренной в контракте величины дисконта. В случае прекращения действия долгосрочных контрактов на поставку электроэнергии и мощности, заключенных с ООО «ЕвроСибЭнерго – Гидрогенерация», а также в случае существенного роста рыночных тарифов возможен существенный рост затрат Эмитента на приобретение электроэнергии и мощности.

Также необходимо отметить высокую конкуренцию за привлечение квалифицированной рабочей силы, которая характерна для отрасли. Высокий спрос на квалифицированных работников в течение продолжительного периода времени и поступательный рост затрат на оплату труда могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента. Кроме того, негативное влияние может оказать существенное снижение интенсивности работы, остановка работы или забастовка работников Эмитента.

Помимо, этого утрата Группой контроля над определенными активами Группы, связанными с добычей сырья, необходимого для производства продукции Эмитента, или потеря возможности осуществлять такую добычу может повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Внешний рынок

Для осуществления основного вида деятельности – производства алюминиевой продукции Эмитент производит закупки сырья (в том числе у иностранных поставщиков), а также осуществляет его транспортировку. В связи с этим рост тарифов естественных монополий, расходов на материалы и оплату труда, изменение цен на сырье и транспортировку сырья, а также перебои в поставках могут оказать влияние на себестоимость производства и эффективность деятельности Эмитента и, как следствие, исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Отдельно описываются 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.

Приведенные ниже риски актуальны как для внутреннего, так и для внешнего рынка.

Показатели Группы (в том числе Эмитента) зависят от мировых цен на алюминий, в том числе в связи с ориентацией алюминиевого бизнеса России на экспорт. Цены на продукцию компаний, входящих в состав Группы (в том числе Эмитента), значительно менялись в прошлом и могут быть подвержены изменениям в будущем. Продолжительное снижение мировых цен на сырье и материалы, которые Группа поставляет сторонним потребителям, может иметь существенный негативный эффект на финансовые показатели ее деятельности, и, как следствие, оказать негативное влияние на показатели Эмитента.

Цены на алюминий, доходы от реализации которого составляют большую часть выручки компаний Группы (в том числе Эмитента), находятся под влиянием целого ряда факторов, многие из которых находятся вне сферы их контроля.

Данные факторы, помимо прочего, включают общие макроэкономические показатели, соотношение спроса и предложения на алюминий на мировом и региональных рынках, спрос на основные продукты, для производства которых используется алюминий (например, автомобили, упаковочная продукция), волатильность цен на электрическую энергию, использование новых технологий, на внешнем рынке – также тарифную политику ряда государств, направленную на протекционизм по отношению к внутренним производителям и введение торговых барьеров для иностранных производителей и т.п.

В результате воздействия указанных и прочих факторов цены на продукцию компаний Группы (в том числе Эмитента) подвергались значительным колебаниям в прошлом и могут быть подвержены значительным колебаниям в будущем, при этом сложно предсказать, на каком уровне могут устанавливаться цены в тот или иной момент. Соответствующие колебания могут, как следствие, негативно сказаться на способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Страновые риски

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, а также за рубежом. Основные виды деятельности включают добычу и переработку бокситов и нефелиновой руды в глинозем, производство первичного алюминия из глинозема, а также производство полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов. Группа реализует свою продукцию преимущественно на рынках Европы, Содружества Независимых Государств (СНГ), Азии и Северной Америки. Эмитент осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Страновые риски характеризуются совокупностью экономического, коммерческого и политического рисков. Экономический риск связан с изменением макроэкономических показателей страны в целом. Коммерческий - связан с инвестициями в отдельные отрасли. Политический же риск может быть вызван государственными интервенциями на рынке (военные конфликты, общественные беспорядки, государственное регулирование цен и пр.).

Необходимо отметить, что существенно возросло влияние геополитических рисков на деятельность Группы. Введение санкций в отношении российского государства и отдельных российских компаний может послужить причиной прекращения или сбоя в функционировании международных расчетных систем, что может привести к осложнению осуществления расчетов Группой. При условии отсутствия внешних и внутренних экономическо-политических потрясений и в случае улучшения ситуации на

мировых рынках, а также урегулирования геополитических конфликтов, существует вероятность улучшения макроэкономической ситуации в Российской Федерации.

Региональные риски

Эмитент осуществляет свою деятельность в Иркутской области, поэтому основными региональными рисками являются риски, связанные с политической и экономической ситуацией в Российской Федерации и, в частности, в Иркутской области. Аналитиками национального рейтингового агентства «Эксперт РА» 23 декабря 2019 года был подтвержден кредитный рейтинг Иркутской области на уровне г1АА+, прогноз изменения рейтинга – «Стабильный».

Иркутская область, согласно официальному пресс-релизу агентства, характеризуется высоким уровнем бюджетной обеспеченности. Сохраняется тенденция к увеличению доходов бюджета по ключевым статьям, одним из драйверов которого является налоговое стимулирование, предоставление налоговых льгот, призванных обеспечить привлечение инвестиций в экономику региона.

В целом, Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и считает, что в настоящий момент риск негативных изменений в регионе незначителен.

Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В случае отрицательных изменений ситуации в стране и регионе Эмитент планирует осуществлять следующие действия:

- дополнительно снизить издержки производства;
- реализовать программу антикризисного управления предприятием;
- осуществлять формирование кадрового резерва.

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

Эмитент зарегистрирован в г. Братске Иркутской области Сибирского федерального округа. Регион является в целом экономически и социально стабильным, расположен вдали от возможных мест возникновения вооруженных (военных) конфликтов. Для Сибирского федерального округа риск возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок маловероятен в связи с чем, по мнению Эмитента, данные риски не оказывают существенного влияния на его деятельность и выполнение обязательств по ценным бумагам.

В целом, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на деятельности Эмитента. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране Эмитентом также оценивается как крайне маловероятная.

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

труднодоступностью и тому подобным.

Иркутская область является достаточно благополучным в экономическом отношении регионом России с благоприятным инвестиционным климатом и умеренными рисками, что дает основание для позитивного прогноза на будущее.

Политическая ситуация в регионе оценивается Эмитентом как стабильная. Однако суровые климатические условия региона способствуют возникновению рисков, связанных с возможным приостановлением транспортного сообщения, перебоями в доставке необходимого оборудования и энергообеспечении, что может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

В своей деятельности Эмитент использует транспортную инфраструктуру и инфраструктуру электрических сетей страны и региона и во многом зависит от степени развитости такой инфраструктуры, ее технического состояния и возможности неограниченного доступа к ней, а также бесперебойной транспортировки своей продукции и сырья и поставок электроэнергии. Российская транспортная инфраструктура и инфраструктура электрических сетей была создана, в основном, во времена СССР и не всегда получала должное финансирование и обслуживание. В связи с этим, например, некоторые участки железных и автомобильных дорог находятся в неудовлетворительном состоянии. Аварии на любом из участков указанных инфраструктурных объектов могут негативным образом сказаться на ведении операционной деятельности Эмитента. Хотя Сибирский федеральный округ характеризуется достаточной транспортной инфраструктурой, существуют риски, связанные с прекращением транспортного сообщения вследствие труднодоступности и/или удаленности промышленных объектов или в связи с высокой интенсивностью грузоотправлений при ограниченных транспортных ресурсах.

Регион деятельности Эмитента имеет устойчивый климат и, в основном, не подвержен природным катаклизмам и стихийным бедствиям. Однако случающиеся аномально низкие уровни температур в зимний период в регионе могут осложнить работу Эмитента. На деятельность Эмитента могут негативно повлиять риски, связанные с возможным недостатком квалифицированной рабочей силы, ростом затрат на оплату труда, снижением интенсивности или остановками производства в связи с действиями работников. Так как Эмитент является градообразующим предприятием г. Братска и одним из крупнейших работодателей региона, то это может способствовать уменьшению указанных рисков.

2.5.3. Финансовые риски

Описывается 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. Описываются подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски).

Кредитный портфель ОК «РУСАЛ» и ПАО «РУСАЛ Братск» состоит из кредитов, номинированных как в иностранной валюте, так и в российских рублях. Эмитент является участником внешнеэкономической деятельности. В значительной степени выручка Группы и Эмитента либо номинирована в иностранной валюте, либо привязана к ней, тогда как основные операционные и финансовые затраты осуществляются в российских рублях. В результате, изменение курсов обмена иностранных валют может оказать влияние на ликвидность и источники финансирования Эмитента, его финансовое состояние и результаты его финансово-хозяйственной деятельности.

Изменение индекса потребительских цен и процентных ставок оказывают определенное влияние на уровень рентабельности Эмитента, и, как следствие, на финансовое состояние и возможность выполнения им своих обязательств, однако это влияние не является фактором прямой зависимости.

Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

В случае неблагоприятного изменения валютного курса и процентных ставок Группа и Эмитент предполагают разработать и внедрить соответствующие программы по повышению степени соответствия структуры активов и обязательств, доходов и затрат, в частности, посредством инструментов хеджирования. Если в течение периода обращения Биржевых облигаций будут достигнуты критические величины инфляции, Группа и Эмитент в целях уменьшения указанного риска предпримут необходимые меры для ускорения оборачиваемости денежных средств и дебиторской задолженности, в качестве превентивных мер может быть использовано заключение долгосрочных контрактов по фиксированной цене.

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.

Эмитент подвержен риску инфляционного роста затрат вследствие зависимости существенной части затрат от уровня инфляции в стране.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Эмитента и, соответственно, на выплаты по ценным бумагам может быть вызвано следующими рисками:

- риск, связанный с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;*
- риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цены на энергоносители, транспортные расходы, заработную плату и т.п.*

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по Биржевым облигациям - 25-30% годовых, достижение инфляцией критического уровня Компания считает маловероятным. Если в течение периода обращения Биржевых облигаций будут достигнуты критические величины инфляции, Эмитент в целях уменьшения указанного риска предпримет меры для ускорения оборачиваемости денежных средств и дебиторской задолженности.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Основными показателями финансовой отчетности, на которые оказывают влияние финансовые риски, являются: себестоимость, дебиторская задолженность, затраты на капитальные вложения и чистая прибыль, остающаяся в распоряжении Эмитента.

<i>Риск</i>	<i>Вероятность возникновения</i>	<i>Характер изменений в отчетности</i>
<i>Инфляционный риск</i>	<i>средняя</i>	<i>Увеличение себестоимости,</i>

<i>Риски изменения процентных ставок</i>	<i>средняя</i>	<i>затрат на капитальные вложения и/или снижение прибыли и/или изменение дебиторской задолженности.</i>
<i>Валютный риск</i>	<i>средняя</i>	

2.5.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с изменением:

валютного регулирования;

налогового законодательства;

правил таможенного контроля и пошлин;

требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок

Валютное законодательство Российской Федерации в настоящее время является достаточно либеральным. Так, отменены практически все ограничения на совершение валютных операций между резидентами и нерезидентами. Данное обстоятельство, в сочетании с проводимой государством политикой, направленной на повышение конвертируемости рубля, позволяют оценивать риски возможного ужесточения валютного регулирования в Российской Федерации как незначительные.

Внешний рынок

Поскольку ПАО «РУСАЛ Братск» является экспортером, существует риск наступления негативных последствий в случае введения валютных ограничений государствами, с резидентами которых Эмитент осуществляет операции.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок

Налоговая система Российской Федерации базируется на Налоговом Кодексе Российской Федерации и принятых в соответствии с ним федеральных законах о налогах и сборах. В части первой НК РФ закреплены основные принципы налогообложения и введения новых налогов, определены общие правила для субъектов налоговых правоотношений, их права и обязанности, процессуальные нормы, способствующие соблюдению этих прав и обязанностей.

Второй частью Налогового кодекса РФ установлены налоги, формирующие налоговое бремя Эмитента, определены элементы налогообложения по каждому из налогов. Эмитент несет бремя уплаты федеральных, региональных и местных налогов, в частности, налога на добавленную стоимость, налога на прибыль, налога на имущество, земельного налога, страховых взносов по обязательному страхованию, природоресурсных платежей и сборов.

Действующее российское налоговое законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании. При этом зачастую у различных судебных органов отсутствует единая позиция по одним и тем же спорным вопросам налогообложения. Кроме того, законодательство о налогах и сборах все чаще подвергается изменениям, дополнениям и уточнениям, касающимся как общих вопросов налогообложения, так и порядка исчисления и уплаты отдельных налогов. Эмитент оценивает и прогнозирует степень возможного негативного влияния изменений налогового законодательства, направляя усилия на минимизацию рисков, связанных с подобными изменениями. Компания участвует в законодательном процессе посредством оценки, в том числе и налоговых законопроектов.

В настоящее время Правительство Российской Федерации проводит политику недопущения какого-либо увеличения налоговой нагрузки на экономику, что должно обеспечить стабильность налоговой системы и повысить ее привлекательность для инвесторов. В этой связи в ближайшее время Эмитент не ожидает внесения изменений в налоговое законодательство в части увеличения налоговой нагрузки.

Эмитент является крупным налогоплательщиком, деятельность которого построена на принципах соблюдения налогового законодательства, добросовестности и открытости информации налоговым органам.

Отдельно Эмитент рассматривает риски доначисления налогов. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Однако данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех налогоплательщиков.

Внешний рынок

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, Эмитент расценивает как минимальные, указанные риски оказывают влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Внутренний рынок

Эмитент является участником внешнеэкономических отношений, вследствие чего Эмитент подвержен рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также Таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных процедур, установлению, введению и взиманию таможенных платежей. Динамика и характер изменений, внесенных в таможенное законодательство за время действия Таможенного кодекса Евразийского экономического союза (введен в действие с 1 января 2018 года), позволяет оценить таможенное законодательство Российской Федерации как одну из наиболее стабильных отраслей законодательства Российской Федерации.

В качестве риска можно выделить возможность изменения Комиссией таможенного союза ставок таможенных пошлин (как ввозных, так и вывозных) на отдельные товары, в отношении которых Группа заключает внешнеторговые сделки. Основным негативным последствием реализации данного риска является увеличение расходов и снижение эффективности экспорта.

Группа выполняет требования таможенного контроля, своевременно оформляет всю документацию, необходимую для осуществления экспортных и импортных операций и

располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования. В случае введения отдельных таможенных пошлин на отдельные виды импортируемых товаров, Группа предпримет все необходимые меры для снижения указанного риска.

Внешний рынок

Группа выполняет требования таможенного контроля, своевременно оформляет всю документацию, необходимую для осуществления импортных операций и располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования. В случае введения таможенных пошлин на отдельные виды импортируемых товаров, Группа предпримет все необходимые меры для смягчения последствий реализации указанного риска.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), а также требований в отношении получения экологических и иных разрешений и соблюдения установленных нормативов:

Внутренний рынок

Эмитент имеет лицензии на право пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). Деятельность Эмитента подчиняется регулированию различных государственных подразделений и органов в связи с получением и продлением различных лицензий, разрешений, одобрений и полномочий, а также зависит от текущего соблюдения существующих законов, нормативов и стандартов. Несоблюдение существующих законов, требований и нормативов или результаты государственных проверок, или невозможность получить все разрешения, требуемые для ведения деятельности, могут привести к начислению штрафов и пеней или к более серьезным санкциям, включая приостановку, изменение или прекращение действия лицензий, разрешений, одобрений и подтверждений, или могут быть предъявлены требования прекратить совершение некоторых коммерческих операций, или это может привести к уголовной и административной ответственности должностных лиц. Более того, соглашение, заключенное или сделка, совершенная с нарушением положений законодательства, могут быть признаны недействительными и аннулированы судебным решением. Такие решения, требования, санкции, усиление государственного регулирования операций компании могут привести к повышению затрат и оказать неблагоприятное воздействие на ее бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы.

Эмитент в своей деятельности руководствуется положениями действующего законодательства, во всех существенных отношениях соблюдает требования, установленные лицензионными и иными разрешительными документами, а в случае возникновения претензий со стороны регулирующих органов намерен приложить все усилия для устранения выявленных нарушений и положительного разрешения ситуации. В настоящее время Эмитент не прогнозирует внесение изменений в требования по лицензированию прав пользования указанными выше объектами. В случае включения осуществляемой ПАО «РУСАЛ Братск» деятельности в перечень видов деятельности, подлежащих лицензированию, изменения требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), или требований в отношении получения экологических и иных разрешений, а также усиления государственного контроля за соблюдением условий таких лицензий и разрешений, Эмитент и его дочерние и зависимые общества примут все необходимые меры для получения (продления) соответствующих лицензий и разрешений, а также обеспечения их соблюдения. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Внешний рынок

Эмитент осуществляет основную хозяйственную деятельность в Российской Федерации, в связи с чем его деятельность не подлежит лицензированию за пределами РФ.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Внутренний рынок

Решения Конституционного Суда РФ, Верховного Суда РФ имеют все большее значение для правильности разрешения споров.

Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Эмитента. В связи с этим риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как незначительные.

Эмитент оценивает риск негативного влияния изменения судебной практики на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, как незначительный.

Внешний рынок

Эмитент не участвует в судебных процессах за пределами РФ в связи с чем указанные риски отсутствуют.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Описывается 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) или характере его деятельности в целом.

Репутационный риск связан с проблемой потери доверия, авторитета, уважения и лояльности к Эмитенту со стороны корпоративной аудитории. На репутационный риск влияют как внешние, так и внутренние факторы. Существенными рискообразующими факторами являются репутация страны и отрасли в целом, исследования и обзоры аналитиков и инвесторов, оценка компании в СМИ. Большая часть этих факторов находится вне зоны влияния и управления Эмитента.

Эмитент старается управлять внутренними рискообразующими факторами путем их минимизации. Так Эмитент:

- повышает качество и уровень менеджмента;
- повышает и улучшает качество выпускаемой продукции;
- совершенствует ценовую политику;
- улучшает уровень результативности в достижении поставленных целей;
- работает над улучшением уровня эффективности использования ресурсов;
- привержен принципам социальной ответственности и защиты окружающей среды;

- поддерживает инвестиционную привлекательность;
- развивает корпоративную культуру;
- развивает этическое поведение и компетентность персонала.

Однако это не дает стопроцентной гарантии отсутствия репутационного риска, который, в свою очередь, может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента, в том числе повлечь возникновение у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции или характере его деятельности в целом.

2.5.6. Стратегический риск

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

Эмитент разработал и активно внедряет стратегию долгосрочного развития. Между тем, изначальные предпосылки и допущения, используемые в этой стратегии, могут быть ошибочными либо стать таковыми с течением времени из-за изменений во внешней и внутренней средах.

Достаточно сильно на стратегию Эмитента и достижение поставленных целей могут повлиять:

- неустойчивость спроса;
- повышение уровня конкуренции;
- изменение законодательного регулирования;
- неадекватная оценка потребностей клиента и их ожиданий;
- потеря деловой репутации;
- трудности с доступом к капиталу.

Эмитент разработал систему превентивного выявления таких рисков, их оценки и разработки мероприятий по управлению и их минимизации, однако стратегические риски могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Эмитента.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются 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; отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы); возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента; возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10

процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: Такие риски оцениваются Эмитентом как невысокие. Система арбитражных судов в Российской Федерации достаточно эффективно защищает права Эмитента в случае их нарушения, создавая соответствующую судебную практику.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), и действие экологического и иного разрешения.

В случае возникновения ситуации, при которой Компания не получит (не продлит) лицензию на вид деятельности, который согласно законодательству РФ осуществляется на основании специального разрешения, либо не получит (не продлит) какое-либо экологическое или иное разрешение, к Компании и лицам, занимающим должности в органах управления, могут быть применены меры административной и уголовной ответственности. Сделки, заключенные в период отсутствия у Компании лицензии, могут быть признаны судом недействительными по иску определенного круга лиц.

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

Эмитент имеет обязательства по договорам поручительства, предоставленного третьим лицам, однако оценивает риски неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств как приемлемые. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества Эмитента по вине Эмитента он несет субсидиарную ответственность по его долгам в соответствии с действующим законодательством. Риск возможной ответственности Эмитента по долгам третьих лиц рассматривается как незначительный, поскольку Эмитент не выступает поручителем по обязательствам дочерних обществ.

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

Эмитент входит в Группу компаний ОК «РУСАЛ», крупнейшего в мире производителя алюминия. Существенных рисков, связанных с вероятностью потери основных потребителей, не выявлено.

2.5.8. Банковские риски

Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, вместо рисков, указанных в подпунктах 2.5.1 - 2.5.5 пункта 2.5 проспекта ценных бумаг, приводят подробный анализ факторов банковских рисков, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг, в частности:

кредитный риск;
страновой риск;
рыночный риск;
риск ликвидности;
операционный риск;
правовой риск.

Сведения не указываются, т.к. Эмитент не является кредитной организацией.

Раздел III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Публичное акционерное общество “РУСАЛ Братский алюминиевый завод”*

Дата введения действующего полного фирменного наименования: **20.04.2017**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ПАО “РУСАЛ Братск”*

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: **20.04.2017**

Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Все предшествующие наименования Эмитента в течение времени его существования:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество “РУСАЛ Братский алюминиевый завод”*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО “РУСАЛ Братск”*

Дата изменения наименования: **20.04.2017**

Основание изменения наименования: *Решение единственного акционера (Решение № б/н от 07.04.2017 года).*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество “Братский алюминиевый завод”*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО “БрАЗ”*

Дата изменения: **14.07.2006**

Основание изменения наименования: *Решение годового общего собрания акционеров (Протокол № б/н от 05.07.2006 года).*

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество открытого типа “Братский алюминиевый завод”*

Сокращенное фирменное наименование: *АООТ “БрАЗ”*

Дата изменения: **09.09.1996**

Основание изменения наименования: *Решение годового общего собрания акционеров (Протокол № б/н от 29.06.1996 года)*

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Для юридических лиц, зарегистрированных до 1 июля 2002 года, указываются номер государственной регистрации юридического лица, дата его государственной регистрации и наименование органа, осуществившего государственную регистрацию юридического лица, а также ОГРН (если применимо) юридического лица, дата его присвоения (дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц) и наименование регистрирующего органа, внесшего запись о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц.

Номер государственной регистрации: **1102**

Дата государственной регистрации: **26.11.1992**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: *Администрация г. Братска*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1023800836377*

Дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: *13.08.2002*

Наименование регистрирующего органа: *Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Центральному округу г. Братска Иркутской области*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Указывается срок, до которого эмитент будет существовать, в случае, если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели, либо указывается на то, что эмитент создан на неопределенный срок.

Эмитент создан на неопределенный срок.

Дается краткое описание истории создания и развития эмитента. Указываются цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии) и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента.

Эмитент был зарегистрирован в форме акционерного общества открытого типа в 1992 году, таким образом, существует в форме акционерного общества уже более 20 лет. Эмитент был создан в результате преобразования Государственного предприятия БрАЗ, при этом первый алюминий с маркой «БраЗ» был получен еще в 1966 году.

Через год после начала строительства Братской ГЭС, в декабре 1955 года Министерство цветной металлургии СССР проводило предварительное обследование районов Братска и Усолья-Сибирского по выбору площадки для завода. В результате изучения нескольких площадок было решено построить завод в Братске.

В 1960 году были определены мощность и сроки строительства. В начале 1961 года был утвержден окончательный вариант проектного задания на строительство завода.

В 1964 году начались работы непосредственно на объектах первого пускового комплекса. Проектом предусматривалось строительство трех электролизных цехов со своими литейными отделениями и складами глинозема. Отдельно предстояло построить цех анодной массы, транспортный цех, лабораторию и другие объекты.

15 июля 1966 года в 12 ч. 20 мин. начал работать первый электролизер №1224.

С пуском 22 октября 1975 года всех электролизеров 23-го корпуса завод достиг проектной мощности. В 1982 году строители сдали в эксплуатацию последний, 25-й корпус - по выпуску алюминия высокой чистоты.

С 2000 года Братский алюминиевый завод входит в состав Группы компаний ОК «РУСАЛ». 28 сентября 2001 года на заводе состоялась юбилейная выплавка 25-миллионной тонны алюминия. Столько металла получено на заводе за период его работы со дня пуска в 1966 году.

В декабре 2006 года, в год 40-летия предприятия, братские металлурги произвели 30-миллионную тонну металла с начала пуска завода.

За два дня до завершения 2008 года на заводе впервые в истории мировой алюминиевой промышленности и предприятия был произведен 1 миллион тонн первичного алюминия с

начала года.

В январе 2012 года на Братском алюминиевом заводе была выплавлена 35-миллионная тонна металла с момента пуска предприятия.

В 2012 году введена в эксплуатацию первая установка «сухой» очистки газов. Оснащение корпусов электролиза высокоэффективным газоочистным оборудованием зарубежного производства продолжается. Также на предприятии внедряется передовая технология «Экологический Содерберг». Ведется реконструкция объектов хранения отходов производства, серьезные средства выделяются на их переработку и утилизацию.

В 2014 году Эмитентом был приобретен имущественный комплекс Иркутского алюминиевого завода, что привело к увеличению производительности.

В январе 2017 года на заводе состоялась торжественная выливка 40-миллионной тонны металла с момента пуска предприятия в 1966 году.

Учитывая сложную ситуацию на рынке металла, основными ориентирами для сотрудников ПАО «РУСАЛ Братск» по-прежнему остаются выполнение производственной программы, повышение эффективности производства, увеличение производительности, внедрение лучших практик, снижение расходных коэффициентов. Одним из ключевых принципов деятельности Общества является минимизация негативного воздействия на окружающую среду. Главные задачи – это совершенствование технологии «Экологический Содерберг», строительство и ввод в эксплуатацию "сухих" ГОУ, восстановление технических и эксплуатационных характеристик газоочистного оборудования.

Награды:

- В 1971 году указом Президиума Верховного Совета СССР завод награжден орденом Ленина.

- В 1980 году за развитие производства и международное сотрудничество завод удостоен премии «Золотой Меркурий».

- В 2001 году в Государственном Кремлевском Дворце съездов состоялось награждение победителей второго Всероссийского конкурса «Российская организация высокой социальной эффективности». Второе место и диплом в номинации «Оплата труда и социальные выплаты» - у Братского алюминиевого завода.

- В 2002 году во Всероссийском конкурсе «Российская организация высокой социальной эффективности» Братский алюминиевый завод получил Диплом III степени за III место в номинации «Квалификация кадров, их подготовка и переподготовка».

- В 2014 году завод стал победителем ежегодного Всероссийского отраслевого конкурса «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» в номинации «Социально-экономическая эффективность коллективного договора». Благодаря этой победе завод рекомендован на соискание звания «Российская организация высокой социальной эффективности» во Всероссийском конкурсе, который проводит Правительство Российской Федерации.

- В 2015 году завод стал победителем ежегодного Всероссийского отраслевого конкурса «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» в номинации «Социально-экономическая эффективность коллективного договора» в 2014 году.

- В 2016 году завод стал победителем ежегодного Всероссийского отраслевого конкурса «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» в номинации «Социально-экономическая эффективность коллективного договора» в 2015 году.

- В 2017 году завод стал победителем ежегодного Всероссийского отраслевого конкурса «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» в номинации «Социально-экономическая эффективность коллективного договора» в 2016 году.

- В 2018 году завод становится победителем ежегодного Всероссийского отраслевого конкурса «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» в номинации «Природоохранная деятельность и ресурсосбережение» в 2017 году.

- В 2019 году завод становится победителем ежегодного Всероссийского отраслевого конкурса «Предприятие горно-металлургического комплекса высокой социальной эффективности» в номинации «Развитие персонала» в 2018 году.

Цели создания эмитента: *Осуществление деятельности, направленной на извлечение прибыли.*

Миссия эмитента (при наличии): *Миссия Эмитента его Уставом не предусмотрена.*

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: *отсутствует.*

3.1.4. Контактная информация

Указывается место нахождения эмитента, адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц, иной адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции (в случае его наличия), номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и (или) размещаемых им ценных бумагах.

Место нахождения эмитента: 665716, Российская Федерация, Иркутская область, город Братск

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц:

Иркутская область г. Братск

Иной адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции: Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1.

Телефон: +7 (3953) 49-26-50

Факс: +7 (3953) 49-29-95

Адрес электронной почты: **BRAZ-GDG-OFFICE@rusal.com**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и (или) размещаемых им ценных бумагах:

<https://braz-rusal.ru/>

www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=838

Также указываются адрес, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента (в случае его наличия).

Специальное подразделение эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента:
Отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Указывается присвоенный эмитенту налоговыми органами ИНН.

ИНН Эмитента: 3803100054

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Сведения о динамике показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет:

Наименование показателя	2014	2015	2016	2017	2018
<i>Норма чистой прибыли, %</i>	10.27	0.41	4.56	2.93	2.07
<i>Коэффициент оборачиваемости активов, раз</i>	0.66	1.31	1.15	1.51	1.83
<i>Рентабельность активов, %</i>	6.8	0.53	5.22	4.44	3.79
<i>Рентабельность собственного капитала, %</i>	27.22	2.95	25.55	18.22	11.78
<i>Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.</i>	0	0	0	0	0
<i>Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %</i>	0	0	0	0	0

Все показатели рассчитаны на основе рекомендованной Положением о раскрытии информации методики расчета по РСБУ.

Дополнительно приводится экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей:

Изменение нормы чистой прибыли Эмитента отражает циклическую динамику цен на основную производимую продукцию.

Норма чистой прибыли

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации, а также позволяет определить рентабельность компании после покрытия всех расходов и издержек и уплаты всех налогов.

Норма чистой прибыли по итогам 2014 года составила 10,27%. Увеличение нормы прибыли по сравнению с показателем в 2013 г. связано с увеличением чистой прибыли на 3,3 млрд.руб. и увеличением выручки на 5,3 млрд. руб.

По итогам 2015 года значение данного показателя снизилось до 0,41% вследствие увеличения выручки на 37,6 млрд. рублей и снижением чистой прибыли на 3,9 млрд. рублей по итогам 2015 года.

По итогам 2016 года значение данного показателя увеличилось до 4,56%. Увеличение произошло за счет роста выручки на 3,4 млрд. рублей и чистой прибыли на 3,1 млрд.руб. по итогам 2016 года.

Норма чистой прибыли в 2017 году по сравнению с 2016 годом снизилась на 1,62 % (с учетом округления) в связи с увеличением выручки на 12,0 млрд. руб. и снижением чистой прибыли на 0,98 млрд. руб.

В 2018 г. по сравнению с 2017 г. норма чистой прибыли снизилась на 0,86% в связи с увеличением выручки от продаж на 4,8 млрд. руб. и снижением чистой прибыли на 0,71 млрд. руб.

Коэффициент оборачиваемости активов

С помощью коэффициента оборачиваемости активов можно определить, какое количество вложенных активов необходимо для обеспечения данного уровня реализации продукции, то есть какая сумма дохода получается на каждый, например, доллар или рубль вложенных активов.

Изменение коэффициента оборачиваемости активов в 2014 г. по сравнению с 2013 г. незначительно. В 2014 г. увеличилась выручка от продаж на 14,75% и балансовая стоимость активов на 15,39%.

Коэффициент оборачиваемости активов по итогам 2014 года составил 0,66%, по итогам 2015 года значение данного показателя увеличилось до 1,31% вследствие увеличения выручки на 37,6 млрд. рублей.

По итогам 2016 года значение данного показателя снизилось до 1,15%. Снижение показателя произошло в связи с увеличением выручки на 3,4 млрд. рублей и увеличением балансовой стоимости активов на 11,3 млрд. рублей.

На увеличение коэффициента оборачиваемости активов в 2017 году по сравнению с 2016 годом повлияло снижение балансовой стоимости активов на 9,5 млрд. руб. за счет снижения заемных средств и увеличения выручки на 12,0 млрд. руб.

На увеличение коэффициента в 2018 г. по сравнению с 2017 г. повлияло снижение балансовой стоимости активов на 8,32 млрд. руб. за счет снижения заемных средств и увеличения выручки на 4,8 млрд. руб.

Рентабельность активов

Рентабельность активов характеризует устойчивость финансового состояния Эмитента. Она показывает прибыль, получаемую организацией на 1 рубль стоимости активов организации, т.е. общую эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия, и заемных средств.

Увеличение рентабельности активов в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло за счет увеличения прибыли на 3,3 млрд. рублей и увеличения балансовой стоимости активов на 8,3 млрд. руб. (увеличение произошло в связи с покупкой основных средств у ОАО "СУАЛ").

В 2014 г. рентабельность активов составляла 6,8%, в 2015 г. наблюдается снижение ее уровня до 0,53%. Снижение показателя в период с 2014 года по 2015 год обусловлено сокращением объема чистой прибыли на 3,9 млрд. рублей и снижением балансовой стоимости активов на 2 млрд. рублей.

В 2016 г. наблюдается увеличение ее уровня до 5,22 %. Увеличение показателя в период с 2015 г. по 2016 г. обусловлено ростом объема чистой прибыли на 3,4 млрд. рублей и балансовой стоимости активов на 11,3 млрд. рублей.

На снижение рентабельности активов в 2017 году повлияло снижение балансовой стоимости активов на 9,5 млрд. руб. за счет снижения заемных средств и снижения чистой прибыли 0,98 млрд. руб.

На снижение рентабельности активов в 2018 г. повлияло снижение балансовой стоимости активов на 8,32 млрд. руб. за счет снижения заемных средств и снижения чистой прибыли на 0,71 млрд. руб.

Рентабельность собственного капитала

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала – сколько рублей прибыли приносит каждый рубль вложенных собственных средств.

Увеличение рентабельности собственного капитала в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло за счет увеличения чистой прибыли на 3,3 млрд. руб. и увеличения Капитала и резервов за счет нераспределенной прибыли на 4,2 млрд. руб.

В 2015 году снижение показателя по отношению к 2014 году произошло в основном, за счет снижения объема чистой прибыли на 3,9 млрд. рублей и снижения уровня капитала и резервов на 4,7 млрд. рублей.

В 2016 году увеличение показателя по отношению к 2015 произошло в основном за счет увеличения чистой прибыли на 3,4 млрд. рублей и роста уровня капитала и резервов на 3,7 млрд. рублей.

Снижение рентабельности собственного капитала в 2017 году произошло за счет снижения чистой прибыли на 0,98 млрд. руб. и увеличения нераспределенной прибыли на 0,54 млрд. руб.

Снижение рентабельности собственного капитала в 2018 г. по сравнению с 2017 г. произошло за счет снижения чистой прибыли на 0,71 млрд. руб. и увеличения нераспределенной прибыли на 2,047 млрд. руб. в отчетном году.

Экономический анализ динамики показателей суммы непокрытого убытка, а также показателя соотношения убытка на отчетную дату и балансовой стоимости не приводится, поскольку у Эмитента непокрытый убыток отсутствовал.

Раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Получение Эмитентом прибыли в течение 2014-2018 гг. обусловлено достаточно высоким курсом доллара США по отношению к рублю в течение указанного периода, а также изменением структуры отгрузки (структура контрактов).

В случае если мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию.

Особое мнение отсутствует.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет:

Наименование показателя*	2014 г.**	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
<i>Чистый оборотный капитал, руб.</i>	13 032 257 078	12 907 241 481	26 617 117 488	16 550 171 411	425 604 441
<i>Коэффициент текущей ликвидности</i>	1.42	1.43	1.96	1.61	1.01
<i>Коэффициент быстрой ликвидности</i>	1.11	1.04	1.53	1.09	0.52

Расчет всех показателей осуществлен по РСБУ на основании методики, рекомендованной Положением о раскрытии информации.

** Дополнительная информация по расчету показателей:*

При расчете показателей «Чистый оборотный капитал», «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» в таблице был использован размер долгосрочной дебиторской задолженности, определенный на основании данных аналитического учета дебиторской задолженности Эмитента. Ниже приводится расшифровка дебиторской задолженности за 2014-2018 гг. (строка 1230 "Дебиторская задолженность" бухгалтерского баланса Эмитента):

Ед.изм.: руб,

Строка баланса 1230 "Дебиторская задолженность"	Отчетная дата				
	на 31.12.2014 г.	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2017 г.	на 31.12.2018 г.
Дебиторская задолженность	18 657 350 622	20 182 217 678	14 750 344 192	7 488 838 318	8 339 407 070
в том числе :					
долгосрочная дебиторская задолженность	74 427	5 253 872	0	140 321	0
краткосрочная дебиторская задолженность	18 657 276 195	20 176 963 806	14 750 344 192	7 488 697 998	8 339 407 070

*** При расчете показателей «Чистый оборотный капитал», «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» за 2014 год в приведенной выше таблице Эмитент использовал размер Краткосрочных обязательств по состоянию на 31.12.2014, равный 31 184 307 113 руб. Указанный размер показателя Краткосрочных обязательств за 2014 г. не совпадает данными строки 1500 «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса на 31.12.2014, поскольку в расчете коэффициентов не учтена сумма 181 120 тыс. руб. по резерву на возмещение экологического ущерба по переселению п. Чекановский.*

Дополнительно приводится экономический анализ ликвидности и платежеспособности

эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде.

Основными факторами, оказавшими в 2014-2018 гг. влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента, являются:

- *размер краткосрочных финансовых вложений, предоставленных Эмитентом в виде займов с плавающей ставкой;*
- *размер дебиторской задолженности;*
- *остатки запасов;*
- *размер заемных средств и кредиторской задолженности.*

В целом, показатели ликвидности эмитента, достаточности капитала и оборотных средств показывают, что собственного капитала и оборотных средств Эмитента достаточно для покрытия текущих операционных расходов и исполнения краткосрочных обязательств Эмитента.

Чистый оборотный капитал, руб.

Оптимальная сумма чистого оборотного капитала (чистых оборотных средств) определяется в соответствии с потребностями каждого конкретного предприятия и зависит от масштабов и особенностей его деятельности, скорости оборачиваемости материально-производственных запасов и дебиторской задолженности, от условий предоставления и привлечения кредитов, от отраслевой специфики и рыночной конъюнктуры. На финансовом положении предприятия отрицательно сказывается как излишек, так и недостаток чистого оборотного капитала (чистых оборотных средств). Превышение чистого оборотного капитала (чистых оборотных средств) над оптимальной потребностью свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов. Недостаток чистого оборотного капитала (чистых оборотных средств) свидетельствует о неспособности предприятия своевременно погасить свои краткосрочные обязательства и может привести его к банкротству.

Динамика 2014-2015 гг. – на изменение показателя повлияло снижение краткосрочных обязательств за счет уменьшения величины кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками на 2,4 млрд. руб. и оборотных активов, в основном за счет снижения выданных краткосрочных финансовых вложений в виде займов на 4,8 млрд.

Динамика 2015-2016 гг. – на рост показателя повлияло увеличение оборотных активов на 11,5 млрд. рублей, в основном, за счет краткосрочных финансовых вложений, выданных в виде займов, размер которых увеличился в 2,6 раза в 2015 г. по сравнению с предыдущим годом.

На изменение чистого оборотного капитала в 2017 г. повлияло снижение оборотных активов на 10,6 млрд. руб., в том числе за счет снижения дебиторской задолженности почти в 2 раза и краткосрочных финансовых вложений в виде займов на 5,2 млрд. руб.

На изменение чистого оборотного капитала в 2018 г. по сравнению с 2017 г. повлияло снижение оборотных активов на 8,77 млрд. руб., в том числе за счет снижения размера краткосрочных финансовых вложений в виде займов в 2,2 раза, и увеличение краткосрочных обязательств на 7,35 млрд. руб. (перенос ряда долгосрочных обязательств в краткосрочные).

Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности предприятия оборотными средствами для ведения

хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Показатель находился в пределах оптимальных значений в течение 2014 – 2018 гг. В целом анализ данного показателя позволяет характеризовать Эмитента как высоколиквидную компанию.

Коэффициент текущей ликвидности в 2015 г. находится почти на уровне 2014 г. В 2015 г. снизилась сумма оборотных активов на 0,96 млрд. руб., в основном, за счет снижения выданных краткосрочных финансовых вложений в виде займов. А также снизилась сумма краткосрочных обязательств на 0,84 млрд. руб., в основном за счет снижения суммы кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

Динамика 2015-2016 гг. – на рост показателя, в основном, повлияло увеличение оборотных активов на 11,5 млрд. рублей за счет увеличения краткосрочных финансовых вложений, выданных в виде займов, в 2,6 раза и снижение краткосрочных обязательств на 2,5 млрд. рублей за счет уменьшения суммы заемных средств.

На снижение коэффициента текущей ликвидности в 2017 году повлияло снижение оборотных активов на 10,6 млрд. руб. за счет снижения дебиторской задолженности почти в 2 раза и краткосрочных финансовых вложений в виде займов на 5,2 млрд. руб.

На снижение коэффициента текущей ликвидности в 2018 г. относительно 2017 г. повлияло снижение оборотных активов на 8,77 млрд. руб. за счет снижения размера краткосрочных финансовых вложений в виде займов в 2,2 раза, и увеличение краткосрочных обязательств на 7,35 млрд. руб. в связи с переносом ряда долгосрочных обязательств в краткосрочные.

Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности – это более жесткая оценка ликвидности предприятия. Этот показатель помогает оценить, какую долю краткосрочных текущих обязательств может погасить предприятие, если его положение станет действительно критическим, при этом исходя из предположения, что ликвидационная стоимость запасов является нулевой. В целом, динамика данного коэффициента и причины такой динамики схожи с динамикой коэффициента текущей ликвидности.

Динамика коэффициента быстрой ликвидности в 2014-2015 гг. – на снижение оказало влияние увеличение запасов на 1,86 млрд. руб., снижение оборотных активов на 0,96 млрд. руб. за счет выданных краткосрочных финансовых вложений в виде займов, и краткосрочных обязательств на 0,84 млрд. руб. за счет снижения суммы кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

Динамика 2015-2016 гг. – на рост показателя, в основном, повлияло увеличение оборотных активов на 11,5 млрд. рублей за счет увеличения краткосрочных финансовых вложений, выданных в виде займов, в 2,6 раза и снижение краткосрочных обязательств на 2,5 млрд. рублей за счет уменьшения суммы заемных средств.

На снижение коэффициента быстрой ликвидности в 2017 году повлияло снижение оборотных активов на 10,6 млрд. руб. за счет снижения дебиторской задолженности почти в 2 раза и краткосрочных финансовых вложений в виде займов на 5,2 млрд. руб.

На снижение коэффициента быстрой ликвидности в 2018 г. повлияло снижение оборотных активов на 8,77 млрд. руб. за счет снижения размера краткосрочных финансовых вложений в виде займов в 2,2 раза, а также увеличение запасов на 2,9 млрд. руб.

В случае если мнения указанных органов управления эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и

аргументация, объясняющая их позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию.

Особое мнение отсутствует.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Указываются факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

Факторы и условия, влияющие на деятельность Эмитента:

Основными факторами, влияющими и оказавшими влияние на деятельность Эмитента, являются:

- 1. динамика мировых цен на алюминий;***
- 2. динамика внутреннего спроса;***
- 3. динамика спроса на мировых рынках;***
- 4. динамика цен на основные материалы, тарифов на электроэнергию.***

Дается прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

По оценке Эмитента, действие данных факторов будет оказывать значительное влияние на результаты деятельности в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Описываются действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

При положительной для Эмитента динамике мировых цен на алюминий, внутреннего спроса, спроса на мировых рынках на алюминий, цен на основные материалы и тарифов на электроэнергию Эмитент может рассмотреть возможность фиксации цен реализации путем заключения форвардных контрактов.

При положительной для Эмитента динамике спроса на алюминий Эмитент также может рассмотреть заключение дополнительных контрактов с покупателями и формировать предложения с учетом потребностей покупателя.

Указываются способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

Одним из способов минимизации негативного для Эмитента влияния таких факторов, как динамика мировых цен на алюминий, внутреннего спроса и спроса на мировых рынках на алюминий, а также цен на основные материалы и тарифов на электроэнергию является заключение долгосрочных контрактов с покупателями и поставщиками, в том числе поставщиками электроэнергии.

Эмитент ведет непрерывную работу по оптимизации затрат. С целью снижения рисков изменения тарифов в электроэнергетике Эмитентом заключен долгосрочный контракт на поставку электроэнергии и мощности с ООО «ЕвроСибЭнерго – Гидрогенерация».

Стоимость поставки электроэнергии и мощности по данному контракту определяется по формуле исходя из фактически сложившейся стоимости электроэнергии на оптовом рынке и оговоренной в контракте величины дисконта. Однако сохраняется риск изменения условий регулирования рынка, который находится вне зоны влияния Эмитента. Ухудшение условий ценообразования может привести к снижению эффективности бизнеса Эмитента.

Вопрос обеспечения спроса на продукцию и приведения структуры предложения в соответствие структуре спроса решается на уровне Группы компаний ОК «РУСАЛ», в том числе путем повышения доли производства продукции с добавленной стоимостью, являющейся более маржинальным товаром и позволяющей в большей степени удовлетворять специфический спрос конечных потребителей продукции

Указанные способы Эмитент планирует использовать также и в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.

Описываются существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершённый отчётный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

Основным фактором, который может наибольшим образом негативно повлиять на получение высоких результатов в будущем, является снижение цен на алюминий. Вероятность наступления таких событий оценивается как средняя.

Описываются существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их

действия.

События/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности – значительное повышение цен на алюминий.

Эмитент оценивает вероятность наступления данного фактора как возможную в среднесрочной перспективе (2-3 года). Определить продолжительность действия данного фактора в настоящий момент представляется затруднительным.

4.7. Конкуренты эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

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

5.2.1. Состав совета директоров эмитента

ФИО: Бушманова Елена Анатольевна

Независимый член совета директоров

Год рождения: 1972

Образование:

Высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	2018	ИП Орлов Сергей Владимирович	Бухгалтер
2014	н.в.	ПАО "РУСАЛ Братск "	Член Совета Директоров
2018	н.в.	Муниципальное автономное учреждение «Многофункциональный центр предоставления государственных и муниципальных услуг Коломенского городского округа Московской области»	Заместитель главного бухгалтера

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

эмитент не выпускал опционов

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров не участвует в работе комитетов совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента

Лицо указанных долей не имеет. Опционов, в результате осуществления прав по которым могут быть приобретены акции дочернего или зависимого общества эмитента, лицо не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: Афанасьев Павел Иванович

Год рождения: **1974**

Образование:

Высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2016	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.")	Менеджер Департамента по контрольно-ревизионной работе
2016	2019	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.")	Начальник отдела контроля сохранности активов
2018	н.в.	ПАО "РУСАЛ Братск"	Член Совета директоров
2018	н.в.	АО "Южно-уральский криолитовый	Член Совета директоров

		завод"	
2019	2020	Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»	Начальник отдела контроля сохранности активов
2020	н.в.	Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»	Руководитель направления Отдела контроллинга платежей и инициативных проверок

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:
эмитент не выпускал опционов

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров не участвует в работе комитетов совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента

Лицо указанных долей не имеет. Опционов, в результате осуществления прав по которым могут быть приобретены акции дочернего или зависимого общества эмитента, лицо не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

**ФИО: Бороданенко Владимир Анатольевич
(председатель)**

Год рождения: **1975**

Образование:
Высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2019	Филиал ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В."	Директор департамента
2007	2015	RTI Limited	Член Совета директоров (Председатель Совета директоров с 2010 г.)
2008	2015	ООО "Объединенная компания РУСАЛ Управление инвестициями"	Член Совета директоров
2008	н.в.	Shanxi Rusal Cathode Co., Ltd	Член Совета директоров
2009	н.в.	АО "Кремний"	Член Совета директоров
2009	н.в.	RUSAL Global Menegement B.V. (ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.")	Член Наблюдательного совета
2010	2015	United Company RUSAL (Hong Kong) Limited	Член Совета директоров
2011	н.в.	Bauxite Company of Guyana Inc.	Член Совета директоров
2012	н.в.	АО "Боксит Тимана"	Член Совета директоров
2012	2015	ОАО "СУАЛ-Холдинг"	Член Совета директоров
2013	2018	ОАО "Полевской криолитовый завод"	Член Совета директоров
2013	н.в.	АО "Южно-Уральский криолитовый завод"	Член Совета директоров
2013	2014	ООО "Объединенная компания РУСАЛ Управление инвестициями"	Генеральный директор
2013	2014	ЗАО "20-я линия"	Председатель Совета директоров
2014	н.в.	ПАО "РУСАЛ Братск"	Председатель Совета директоров
2014	2014	ЗАО "ХК 20-я линия"	Генеральный директор
2014	2015	АО "Боксит Тимана"	Председатель Совета директоров
2014	2015	ООО "Объединенная компания РУСАЛ Управление инвестициями"	Председатель ликвидационной комиссии
2019	н.в.	Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»	Директор департамента
2019	н.в.	Международная компания общество с ограниченной ответственностью «ГЕРШВИН» (МК «ГЕРШВИН»)	Генеральный директор
2019	н.в.	Акционерное общество «ВИЛЗ» (АО «ВИЛЗ»)	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:
эмитент не выпускал опционов

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров не участвует в работе комитетов совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента

Лицо указанных долей не имеет. Опционов, в результате осуществления прав по которым могут быть приобретены акции дочернего или зависимого общества эмитента, лицо не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Беспалов Александр Борисович**

Независимый член совета директоров

Год рождения: **1953**

Образование:

Высшее; Всесоюзный юридический заочный институт г. Москва

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	н.в	ООО "Консалтинговая компания "Эгида"	Советник Генерального директора
2019	н.в.	ПАО "РУСАЛ Братск"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:
эмитент не выпускал опционов

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров не участвует в работе комитетов совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента

Лицо указанных долей не имеет. Опционов, в результате осуществления прав по которым могут быть приобретены акции дочернего или зависимого общества эмитента, лицо не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: Баскаков Сергей Гарибальдиевич

Год рождения: 1970

Образование:

Высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2019	RUSAL Global Management B. V. (ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.")	Советник Департамента по связям с федеральными органами власти
2014	н.в.	АО «Кремний»	Член Совета директоров
2014	н.в.	АО «Криолит»	Член Совета директоров
2018	н.в.	ПАО "РУСАЛ Братск"	Член Совета директоров
2019	н.в.	Акционерное общество «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент»	Советник Департамента по связям с федеральными

		органами власти
--	--	-----------------

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:
эмитент не выпускал опционов

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров

Член совета директоров не участвует в работе комитетов совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента

Лицо указанных долей не имеет. Опционов, в результате осуществления прав по которым могут быть приобретены акции дочернего или зависимого общества эмитента, лицо не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Решением единственного акционера от 28.06.2019 г. утвержден состав Совета директоров ПАО "РУСАЛ Братск".

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа эмитента

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество "РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент"***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО "РУСАЛ Менеджмент"***

Основание передачи полномочий: *Решением единственного акционера эмитента от 31.05.2019 г. полномочия Единоличного исполнительного органа эмитента переданы Управляющей организации - Акционерному обществу «РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент». Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ПАО «РУСАЛ Братск» Управляющей компании - АО «РУСАЛ Менеджмент» № РАМ-БРА3/2019 от 1 июня 2019 года.*

Место нахождения: *Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д.1, этаж 2, помещение 24*

ИНН: 7730248430

ОГРН: 5187746025946

Телефон: +7 (495) 720-5170; +7 (495) 720-5171

Факс: +7 (495) 745-7046

Адрес электронной почты: **documents@rusal.com**

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Указанная лицензия отсутствует

Состав совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации

Совет директоров не сформирован

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

ФИО: Никитин Евгений Викторович

Год рождения: 1966

Образование:

Высшее; Московский институт инженеров гражданской авиации

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	2019	Обособленное подразделение ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В." в г.Красноярск	Директор по Алюминиевому бизнесу
2014	н.в.	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.")	Член Правления
2016	2019	Kubikenborg Aluminium AB	Председатель Совета директоров
2016	2019	Kubikenborg Aluminium i Sundsvall AB	Председатель Совета директоров
2018	н.в.	United Company RUSAL Plc (Юнайтед Компани РУСАЛ Плс.)	Директор (Исполнительный директор)
2018	2018	United Company RUSAL Plc (Юнайтед Компани РУСАЛ Плс.)	Исполняющий обязанности Главного исполнительного

			директора
2018	н.в.	United Company RUSAL Plc (Юнайтед Компани РУСАЛ Плс.)	Главный исполнительный директор
2018	н.в.	RUSAL Global Management B.V. (ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.")	Генеральный директор, Председатель Правления
2018	н.в.	Филиал ЗАО "РУСАЛ Глобал Менеджмент" в г. Москве	Директор филиала
2019	н.в.	Акционерное общество "РУССКИЙ АЛЮМИНИЙ Менеджмент"	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:
эмитент не выпускал опционов

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента

Лицо указанных долей не имеет. Опционов, в результате осуществления прав по которым могут быть приобретены акции дочернего или зависимого общества эмитента, лицо не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации

Коллегиальный исполнительный орган не сформирован

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1**.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **0**.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): **1**

Дата составления списка: **27.02.2019 г.**

Категория (тип) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список:
обыкновенные именные бездокументарные акции

Информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе эмитента на дату окончания отчетного квартала, отдельно по каждой категории (типу) акций: **0 штук.**

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается известная им информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций:

Акции Эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям, нет.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

Ранее раскрытая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на которую дается ссылка в настоящем разделе, не изменилась и является актуальной на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Указывается состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности. В случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации об аудиторской деятельности бухгалтерская (финансовая) отчетность не подлежит обязательному аудиту, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, подлежащая включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором или аудиторской организацией, а соответствующее аудиторское заключение приложено к представляемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная по РСБУ:

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка
1	Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2016 год: - аудиторское заключение по бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» за 2016 год; - бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.; - отчет о финансовых результатах за 12 месяцев 2016 г.; - отчет об изменениях капитала за 2016 г.; - отчет о движении денежных средств за 12 месяцев 2016 г.; - приложение № 1 к пояснениям к бухгалтерскому балансу на 31.12.2016 г. и Отчету о финансовых результатах за 2016 год; - пояснения к бухгалтерской отчетности за 2016 год.	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=3
2	Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2017 год: аудиторское заключение независимых аудиторов о бухгалтерской отчетности Публичного акционерного	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=3

	общества «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» за 2017 год; • бухгалтерский баланс на 31 декабря 2017 г.; • отчет о финансовых результатах за 12 месяцев 2017 г.; • отчет об изменениях капитала за 2017 г.; • отчет о движении денежных средств за 12 месяцев 2017 г.; • приложение № 1 к пояснениям к Бухгалтерскому балансу на 31.12.2017 г. и Отчету о финансовых результатах за 2017 год; • пояснения к Бухгалтерской отчетности за 2017 г.	
3	Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2018 год: • аудиторское заключение независимых аудиторов о бухгалтерской отчетности Публичного акционерного общества «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» за 2018 год • Бухгалтерский баланс на 31.12.2018; • Отчет о финансовых результатах за 12 месяцев 2018 г.; • Отчет об изменениях капитала за 2018 г.; • Отчет о движении денежных средств за 12 месяцев 2018 г.; • Приложение № 1 к Пояснениям к Бухгалтерскому балансу на 31.12.2018 г. и Отчету о финансовых результатах за 2018 год; • пояснения к Бухгалтерской отчетности за 2018 год.	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=3

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за период, предусмотренный подпунктом "а" настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность.

В случае если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, а в случае, если на дату утверждения проспекта ценных бумаг не истек срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности

эмитента, вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента. **Финансовая отчетность Эмитента, составленная по МСФО, за три последних завершённых отчетных года отсутствует.**

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Указывается состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением.

Промежуточная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершённый отчетный квартал:

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка
1	Промежуточная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал включает в себя: • Бухгалтерский баланс на 30.09.2019 • Отчет о финансовых результатах за Январь - Сентябрь 2019 г.	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=5 (в составе ежеквартального отчета за 3 кв. 2019 г., размещенного по адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/FileLoad.ashx?Fileid=1554184)

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность.

В случае если на дату утверждения проспекта ценных бумаг не истек срок представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год, квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

У Эмитента отсутствует промежуточная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Указывается состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет годовую консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению:

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка
1	Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и аудиторское заключение независимых аудиторов: • Аудиторское заключение независимых аудиторов; • Консолидированный отчет о финансовом положении; • Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; • Консолидированный отчет об изменениях в капитале; • Консолидированный отчет о движении денежных средств; Примечания к консолидированной финансовой отчетности.	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=4
2	Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и аудиторское заключение независимых аудиторов: • Аудиторское заключение независимых аудиторов; • Консолидированный отчет о финансовом положении; • Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; • Консолидированный отчет об изменениях в капитале; • Консолидированный отчет о движении денежных средств; • Примечания к консолидированной финансовой отчетности.	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=4
3	Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и аудиторское заключение: • Аудиторское заключение; • Консолидированный отчет о	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=4

	финансовом положении; • Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; • Консолидированный отчет об изменениях в капитале; • Консолидированный отчет о движении денежных средств • Примечания к консолидированной финансовой отчетности.	
--	--	--

Указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая отчетность: *годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента составлена по МСФО.*

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению;

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка
1	Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.: • Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации; • Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении; • Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; • Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале; • Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств; • Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.	Данная отчетность размещена по следующему адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=838&type=4

Указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная отчетность: *промежуточная консолидированная финансовая информация Эмитента составлена по МСФО.*

в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

Эмитент не составлял промежуточной консолидированной финансовой отчетности за указанные в настоящем пункте отчетные периоды.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрываются основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента.

Информация об основных положениях принятой эмитентом учетной политики указывается в отношении текущего отчетного года, квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг, а также в отношении каждого заверченного отчетного года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг.

Учетная политика Эмитента в отношении 2019 года, квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав Проспекта ценных бумаг, а также в отношении 2016-2018 гг., самостоятельно определенная им в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная лицом, ответственным за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента, приведена в Приложении № 1 к настоящему Проспекту.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного отчетного года

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Указываются сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента. Сведения раскрываются за три последних заверченных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

В течение трех последних заверченных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг (2016, 2017, 2018 гг.) Эмитент не участвовал в качестве истца либо ответчика судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг – *биржевые облигации*

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: *Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р*

Информация о серии отдельного выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске ценных бумаг.

8.2. Форма ценных бумаг

Бездокументарные

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" в редакции, действующей с 01.01.2020 (далее - Закон о рынке ценных бумаг), предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на облигации:

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация акционерное общество*

«Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

Почтовый адрес: *105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

ИНН: *7702165310*

Телефон: *+7 (495) 956-27-90, факс +7 (495) 956-0938*

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: *045-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Срок действия: *без ограничения срока действия* Лицензирующий орган: *ФСФР России*

В случае прекращения деятельности НКО АО НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Программе и/или в Проспекте и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается НКО АО НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется в НКО АО НРД (далее – НРД) и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее по тексту именуются совокупно "Депозитарии", и по отдельности - "Депозитарий").

Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями держателям Биржевых облигаций. Право собственности на Биржевые облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Биржевых облигаций в НРД и Депозитариях.

Потенциальный приобретатель Биржевых облигаций обязан открыть счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями внутренних документов соответствующих депозитариев.

Депозитарный договор между депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на Биржевые облигации, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по Биржевым облигациям за все купонные периоды.

Порядок учета и перехода прав на бездокументарные эмиссионные ценные бумаги, в отношении которых осуществляется централизованный учет прав, регулируется Законом о рынке ценных бумаг, а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами депозитария.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации, а также осуществление выплат по ним, будут регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или указанных нормативных актов.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Минимальная и максимальная номинальная стоимость Биржевых облигаций Программой не определяется.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации будет установлена в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы облигаций не определяется.

Количество Биржевых облигаций Выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет установлено в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

В случае если отдельный выпуск облигаций в рамках программы облигаций предполагается размещать траншами, дополнительно могут указываться количество (порядок определения количества) траншей выпуска, количество (порядок определения количества) облигаций в каждом транше, а также порядковые номера и, в случае присвоения, коды облигаций каждого транша.

Биржевые облигации не предполагается размещать траншами.

Указывается максимальная сумма номинальных стоимостей (максимальный объем по номинальной стоимости) облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций.

Общая сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет до 100 000 000 000 (Сто миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения об общем количестве размещенных ранее Биржевых облигаций выпуска, допущенного к организованным торгам на бирже, или о том, что выпуск таких Биржевых облигаций не является дополнительным, будут приведены в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

8.7. Права владельцев каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Программы).

В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, владелец Биржевой облигации имеет право также на получение каждой досрочно погашаемой части номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы, а сроки выплаты - в п. 9.4. Программы.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом

отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.

Информация будет приведена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Сведения о лице, организующем проведение торгов (ранее и далее - "Организатор торговли", "Биржа"):

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии биржи: 077-001

Дата выдачи: 29.08.2013

Срок действия: бессрочная

Лицензирующий орган: ФСФР России

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

В тех случаях, когда в Программе и/или в Проспекте и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, "Организатор торговли" или "Биржа" подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

Порядок размещения Биржевых облигаций будет приведен в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.

Цена или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций либо информация о том, что такие цена или порядок ее определения будут установлены Эмитентом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций будет приведена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Условия и порядок оплаты Биржевых облигаций при их размещении Программой не определяются.

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, будут приведены в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Указанные сведения Программой не определяются.

Информация о документе, содержащем фактические итоги размещения Биржевых облигаций, который представляется после завершения размещения Биржевых облигаций в рамках Программы, будет приведена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Максимальный срок (порядок определения максимального срока) погашения облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения Выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.

Биржевые облигации погашаются в дату (далее - "Дата погашения"), которая или порядок определения которой будут установлены в Решении о выпуске ценных бумаг.

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

Если Дата погашения приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за Датой погашения. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций будут установлены Решением о выпуске биржевых облигаций.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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.

Количество купонных периодов Выпуска Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент устанавливает дату начала и дату окончания купонных периодов или порядок их определения по каждому отдельному выпуску в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), Программой не определяется.

Расчет суммы выплат по каждому i-му купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле:

$$КД_i = C_i * Nom * (ДОКП(i) - ДНКП(i)) / (365 * 100\%),$$

где

КД_i - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по i-му купонному периоду в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

C_i - размер процентной ставки по i-му купону, проценты годовых;

ДНКП(i) - дата начала i-го купонного периода.

ДОКП(i) - дата окончания i-го купонного периода.

i - порядковый номер купонного периода (i=1,2,3...N), где N - количество купонных периодов, установленных Решением о выпуске ценных бумаг.

КД_i рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой

увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Размер процента (купона) или порядок определения процентной ставки определяется Эмитентом в порядке, указанном ниже.

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в дату начала размещения Биржевых облигаций в зависимости от условий размещения Биржевых облигаций, которые будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в подпункте 11.1 пункта 11 Программы и подпункте 11.1 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения процентных ставок по купонным периодам начиная со второго по i -ый купонный период ($i = 2, \dots, N$).

Информация об определенных до даты начала размещения Биржевых облигаций ставках или порядке определения процентных ставок купонов публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в подпункте 11.2 пункта 11 Программы и подпункте 11.2 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок в установленном порядке и сроки.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до окончания срока размещения Биржевых облигаций Выпуска.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания предшествующего купонного периода.

Информация о ставках либо порядке определения процентных ставок по купонам Биржевых облигаций, определенных Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в подпункте 11.3 пункта 11 Программы и подпункте 11.3 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, в котором определяется процентная ставка по последующим купонам.

При этом информация об установленной(-ых) ставке(-ах) или порядке определения процентной (-ых) ставке(-ах) по купону(-ам) Биржевых облигаций может быть указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.

Срок выплаты дохода по облигациям:

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяются.

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям будет установлен Решением о выпуске биржевых облигаций.

Порядок выплаты дохода по облигациям:

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяется.

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям будет установлен Решением о выпуске биржевых облигаций.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не предусмотрена.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

8.9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельцев

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев не предусмотрена.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске ценных бумаг.

В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.

При этом досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

8.9.5.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента.

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

8.9.5.2.1.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п.9.5.2.3 Программы). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие

приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия информации об условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в подпункте 8.1.1 пункта 11 Программы и подпункте 8.1.1 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о возможности досрочного погашения в согласованном порядке и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций не позднее чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в подпункте 8.1.2 пункта 11 Программы и подпункте 8.1.2 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в согласованном порядке. Также Эмитент информирует НРД о размере накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения.

В случае если Эмитентом не позднее чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, не принято и не раскрыта информация о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная в п. 9.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить Выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 9.5.2.1 Программы.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости, при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения в соответствии с п. 18 Программы.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату досрочного погашения, определенную Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Дата начала досрочного погашения:

Дата досрочного погашения, определенная Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых

облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные в подпункте 9.2 пункта 11 Программы и подпункте 9.2 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.9.5.2.2.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о частичном досрочном погашении облигаций по его усмотрению

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

В случае принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) раскрывается в порядке, указанном в подпункте 8.2 пункта 11 Программы и подпункте 8.2 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, в установленном порядке и сроки.

Порядок и условия частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента
стоимость (порядок определения стоимости) частичного досрочного погашения:

Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

Общая стоимость всех погашаемых частей номинальной стоимости Биржевых облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Срок, в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, Биржевые облигации будут частично досрочно погашены в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом в таком решении.

Дата начала частичного досрочного погашения:

Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций в решении о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций.

Дата окончания частичного досрочного погашения:

Даты начала и окончания частичного досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций

Эмитент публикует информацию об исполнении обязательств Эмитента (в том числе, об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные подпункте 9.1 пункта 11 Программы и подпункте 9.1 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.9.5.2.3.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы. Данное решение принимается и раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты окончания такого купонного периода.

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в подпункте 8.3 пункта 11 Программы и подпункте 8.3 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении в установленном порядке и сроки.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента
стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы.

Дата начала досрочного погашения:

Дата окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы.

Дата окончания досрочного погашения:

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные подпунктом 9.2 пункта 11 Программы и подпункте 9.2 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.9.5.2.4.

Порядок осуществления выплат владельцам Биржевых облигаций при осуществлении досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Если Дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Лица, осуществляющие права по Биржевым облигациям и права которых на такие ценные бумаги учитываются депозитарием, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.

Депозитарный договор должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего обязательный централизованный учет прав на Биржевые облигации, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, может запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Программы платежный агент не назначен.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов по одному и тому же выпуску Биржевых облигаций.

Информация о назначении Эмитентом платежных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в подпункте 10 пункта 11 Программы и подпункте 10 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Предусмотрена возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Биржевых облигаций с возможностью их последующего обращения.

Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного выпуска осуществляется на одинаковых условиях.

Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации.

Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

8.10.1 Приобретение эмитентом биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе: порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Принятия отдельного решения уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их эмитентом:

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).

Если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций, права которого на Биржевые облигации учитываются НРД или номинальным держателем, предъявляет требование к Эмитенту о приобретении облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг.

Требование о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.

Со дня получения НРД или номинальным держателем Биржевых облигаций от их владельца указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о приобретении облигаций и до дня внесения по счету НРД или номинального держателя записей, связанных с таким приобретением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего требования владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг (далее - «Дата приобретения по требованию владельцев»).

Порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев у владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств в НРД во исполнение обязательств по заявленным, в порядке предусмотренном статьей 17.3 Закона о рынке ценных бумаг, требованиям о приобретении.

При осуществлении Эмитентом приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их приобретением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Биржевых облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по приобретению Биржевых облигаций, и полученных требований об их приобретении.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста Программы и текста Решения о выпуске в порядке и сроки, указанные в подпункте 12 пункта 11 Программы и подпункте 12 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций:

Информация об итогах приобретения Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в подпункте 14 пункта 11 Программы и подпункте 14 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.10.2. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе: порядок принятия эмитентом решения о приобретении облигаций:

Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии указанного решения Эмитентом должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций, если приобретение облигаций эмитентом осуществляется по соглашению с их владельцами:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.

Решение Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- *дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- *серию Биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска Биржевых облигаций;*
- *количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- *порядок принятия предложения о приобретении лицом, осуществляющим права по Биржевым облигациям и срок, в течение которого такое лицо может направить Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;*
- *дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- *дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- *цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;*
- *порядок приобретения Биржевых облигаций;*
- *срок оплаты.*

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых

облигаций, принятым Эмитентом (далее – «Дата приобретения по соглашению с владельцами»).

Порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с порядком, указанным в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций и раскрытом в соответствии с подпунктом 13 пункта 11 Программы и подпунктом 13 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или предоставить указанную информацию всем владельцам приобретаемых Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в подпункте 13 пункта 11 Программы и подпункте 13 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций.

Информация об итогах приобретения Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в подпункте 14 пункта 11 Программы и подпункте 14 пункта 8.11 Проспекта ценных бумаг.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Законом о рынке ценных бумаг, Федеральным законом «Об акционерных обществах», нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также правилами Биржи, устанавливающими порядок допуска биржевых облигаций к торгам, утвержденными ПАО Московская Биржа (далее и ранее – «Биржа»), и в порядке и сроки, предусмотренные Программой биржевых облигаций.

Для раскрытия информации на странице в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее и далее – «сеть Интернет») Эмитент использует страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=838> (далее и ранее – страница в сети Интернет).

На главной (начальной) странице Эмитента в сети Интернет, электронный адрес

которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту, а именно — на странице <http://braz-rusal.ru/> размещена ссылка на страницу в сети Интернет.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в Ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами до момента ее опубликования в Ленте новостей не допускается.

Раскрытие информации о выпуске Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, осуществляется в следующем порядке.

1) Информация о принятии решения об утверждении Программы биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Программы биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

2) Информация о регистрации Программы биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации Программы биржевых облигаций на странице регистрирующей организации (Биржи) в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующей организации (Биржи) о регистрации Программы биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

3) Информация о включении Биржевых облигаций в Список публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты опубликования информации о включении Биржевых облигаций в Список на странице Биржи в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления Биржи о включении Биржевых облигаций в Список посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

4) Информация о регистрации выпуска Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации выпуска Биржевых облигаций на странице регистрирующей организации (Биржи) в сети Интернет или даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующей организации (Биржи) о регистрации выпуска Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

5) Эмитент публикует текст зарегистрированной Программы биржевых облигаций и зарегистрированного Проспекта на странице в сети Интернет в срок, не позднее даты начала размещения первого выпуска Биржевых облигаций осуществляемого в рамках данной Программы биржевых облигаций.

При опубликовании текста зарегистрированной Программы биржевых облигаций и текста зарегистрированного Проспекта на странице в сети Интернет должны быть указаны регистрационный номер Программы биржевых облигаций, присвоенный Биржей, дата регистрации Программы и наименование регистрирующей организации.

Тексты зарегистрированной Программы биржевых облигаций и зарегистрированного Проспекта должны быть доступны на странице в сети Интернет с даты их опубликования в сети Интернет и до погашения всех Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций (до истечения срока действия Программы, если ни одна Биржевая облигация в рамках Программы не была размещена).

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Программой биржевых облигаций, Проспектом и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу: Российская Федерация, 665716, Иркутская область, г. Братск, телефон +7(3953) 49-26-50, а также по адресу: Акционерное общество «РУСАЛ», Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1, этаж 2, помещ.24.

Эмитент обязан предоставить копии указанных документов владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов опубликованы Эмитентом на странице в сети Интернет.

Эмитент публикует текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок, не позднее даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

При опубликовании текста зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны регистрационный номер, присвоенный соответствующему выпуску Биржевых облигаций Биржей, дата его регистрации и наименование регистрирующей организации.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет с даты его опубликования и до погашения (аннулирования) всех Биржевых облигаций выпуска.

Эмитент и НРД обязаны по требованию любого заинтересованного лица не позднее следующего рабочего дня после дня его получения предоставить возможность ознакомиться с зарегистрированным Решением о выпуске ценных бумаг, а если заинтересованным лицом предъявлено требование о получении копии такого решения, предоставить эту копию не позднее 3 рабочих дней после дня получения требования.

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и получить копию зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на её изготовление по следующему адресу: Российская Федерация, 665716, Иркутская область, г. Братск, телефон +7(3953) 49-26-50, а также по адресу: Акционерное общество «РУСАЛ», Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1, этаж 2, помещ.24.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов опубликованы Эмитентом на странице в сети Интернет.

Эмитент обязан опубликовать текст Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, на странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

При опубликовании текста Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, на странице в сети Интернет должны быть указаны регистрационный номер выпуска Биржевых облигаций, дата его регистрации и наименование регистрирующей организации, осуществившей регистрацию соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

Текст Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет, и до погашения (аннулирования) всех Биржевых облигаций выпуска.

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Документом, содержащим условия размещения ценных бумаг и получить его копию за плату, не превышающую затраты на её изготовление по следующему адресу: Российская Федерация, 665716, Иркутская область, г. Братск, телефон +7(3953) 49-26-50, а также по адресу: Акционерное общество «РУСАЛ», Российская Федерация, 121096, г. Москва, ул. Василисы Кожжиной, д. 1, этаж 2, помещ.24.

Эмитент обязан предоставить копию указанного документа владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копии документа, указанного в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов опубликованы Эмитентом на странице в сети Интернет.

6) Информация о регистрации изменений в Программу биржевых облигаций и/или в Проспект и/или в Решение о выпуске ценных бумаг должна быть раскрыта Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты раскрытия на странице регистрирующей организации (Биржи) в сети Интернет информации о регистрации указанных изменений или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующей организации (Биржи) о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

Эмитент раскрывает текст зарегистрированных изменений в Программу биржевых облигаций и/или в Проспект и/или в Решение о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующей организации (Биржи) в сети Интернет или с даты получения эмитентом письменного уведомления биржи о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, но не ранее даты опубликования на странице в сети Интернет текста зарегистрированных Программы биржевых облигаций и/или Решения о выпуске ценных бумаг и/или Проспекта соответственно.

При опубликовании текста зарегистрированных изменений в Программу биржевых облигаций и/или в Проспект и/или в Решение о выпуске ценных бумаг должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующей организации, осуществившей их регистрацию.

При этом текст зарегистрированных изменений в Программу биржевых облигаций и/или в Проспект и/или в Решение о выпуске ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока,

установленного для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированных Программы, Проспекта, Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент обязан предоставить заинтересованному лицу копии зарегистрированных изменений в Программу биржевых облигаций и/или в Проспект и/или в Решение о выпуске ценных бумаг.

За предоставление копий зарегистрированных изменений в Программу биржевых облигаций и/или в Проспект и/или в Решение о выпуске ценных бумаг взимается плата, размер которой не должен превышать затраты на их изготовление.

7) В случае если в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций не указаны цена их размещения или порядок ее определения, информация об установленной цене (порядке определения цены) размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения не позднее начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об определении цены размещения Биржевых облигаций (даты составления иного документа, оформляющего решение уполномоченного органа об определении цены размещения Биржевых облигаций):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

8) раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:

8.1) Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.1.1. Сообщение о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в форме сообщения о существенном факте не позднее дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

8.1.2. Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок (дату досрочного погашения), порядок и условия осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций, основание для досрочного погашения Биржевых облигаций.

8.2) Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется в форме сообщения о существенном факте не позднее дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату

окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов):

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

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать основание для частичного досрочного погашения Биржевых облигаций; номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

8.3) Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

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

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также информацию об основании для досрочного погашения Биржевых облигаций; дату досрочного погашения.

9) Порядок раскрытия информации об исполнении обязательств по Биржевым облигациям

9.1. Информация об исполнении обязательств Эмитента по выплате дохода (купонного дохода, части номинальной стоимости) по Биржевым облигациям раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате доходов по Биржевым облигациям 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.*

Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости Биржевых облигаций, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

9.2. Информация о погашении/об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты погашения /досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать, в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

10) Информация о назначении Эмитентом платежного агента и отмене такого назначения раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу / даты расторжения или прекращения по иным основаниям договора, на основании которого привлеченная Эмитентом организация оказывала ему услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

11) Порядок раскрытия информации о величине процентной ставки или порядке определения размера ставок по купонам.

11.1)

Сообщение об установленной Эмитентом ставке купона на первый купонный период раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты установления Эмитентом размера процентной ставки на первый купонный период:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом:

- в случае установления размера процентной ставки до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций;
- в случае установления размера процентной ставки в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее даты заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций.

11.2) Информация о ставках или порядке определения размера ставок купонов по купонным периодам начиная со второго, которые определяются до даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия соответствующего решения Эмитентом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

11.3) Информация о ставках или порядке определения размера ставок купонов по купонным периодам начиная со второго, которые определяются Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций, раскрывается в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду (купонным периодам), процентная ставка по которому (которым) определяется после завершения размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с момента принятия Эмитентом решения об установлении процентной(-ых) ставки(-ок) либо порядке определения процентной(-ых) ставки(-ок) по купону(-ам):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

12) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом путем опубликования текста зарегистрированной Программы биржевых облигаций и зарегистрированного Проспекта на странице в сети Интернет в срок, не позднее даты начала размещения первого выпуска Биржевых облигаций, осуществляемого в рамках данной Программы биржевых облигаций.

13) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных ofert, сообщение о соответствующем решении раскрывается в форме существенного факта в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока принятия предложения о приобретении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию Биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок принятия предложения о приобретении лицом, осуществляющим права по Биржевым облигациям и срок, в течение которого такое лицо может направить Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- срок оплаты.

14) Информация об итогах приобретения Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций / по соглашению с владельцами Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с Даты приобретения по требованию владельцев / даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет— не позднее 2 (Двух) дней.

Раскрываемая информация об итогах приобретения должна содержать, в том числе, сведения о дате (сроке) приобретения и о количестве приобретенных Биржевых облигаций, а в случае, если обязательство Эмитентом не было исполнено или было исполнено не в полном объеме: указание причин и объема неисполнения обязательства.

15)

15.1. Если соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что погашение (досрочное/ частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций, выплата купонного дохода по Биржевым облигациям или оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по осуществлению вышеуказанных платежей в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным и выплата Эмитентом указанных выше сумм будет осуществлена в российских рублях, то Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты принятия Эмитентом соответствующего решения, но не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты осуществления такого платежа:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

15.2. Если решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций установлено, что приобретение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, и выплата будет осуществлена в российских рублях, то Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты принятия Эмитентом соответствующего решения, но не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты осуществления такого платежа:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Тексты вышеуказанных сообщений должны быть доступны на странице в сети Интернет в течение срока, установленного нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события, а если он опубликован в Сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в Сети Интернет.

В случае, если эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство:

На дату утверждения Программы у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартальных отчетов эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусматривается.

8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусматривается.

8.12.3. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.3.1. Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра

ипотечного покрытия

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.3.2. Сведения о выпусках облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) залогом данного ипотечного покрытия

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.3.3. Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.3.4. Сведения о сервисном агенте, уполномоченном получать исполнение от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие облигаций

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.3.5. Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

8.12.4. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

8.12.4.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями с залоговым обеспечением.

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются депозитарными расписками.

8.15.1. Дополнительные сведения о представляемых ценных бумагах, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются депозитарными расписками.

8.15.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются депозитарными расписками.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Указываются ограничения на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг, установленные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска), если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг. Эмитент имеет право начинать размещение эмиссионных ценных бумаг только после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска). Переход прав на эмиссионные ценные бумаги, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты. Эмиссионные ценные бумаги, размещаемые путем подписки, должны размещаться при условии их полной оплаты.

б) Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг), либо допуск эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

в) размещение ценных бумаг, в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг, допускается в течение одного года с даты его регистрации. По истечении указанного срока размещение ценных бумаг допускается при условии регистрации нового проспекта ценных бумаг;

г) запрещается начинать размещение эмиссионных ценных бумаг путем подписки без предоставления возможности ознакомления с решением о выпуске ценных бумаг и документом, содержащим условия размещения ценных бумаг, а в случае, если регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг, без раскрытия информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг. Информация о цене размещения эмиссионных ценных бумаг или порядке ее определения должна быть раскрыта (предоставлена) эмитентом не позднее даты начала размещения эмиссионных ценных бумаг.

В случае размещения акций указываются ограничения, установленные акционерным обществом - эмитентом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций, принадлежащих одному акционеру, или их номинальную стоимость. Отдельно указываются ограничения, предусмотренные уставом эмитента и законодательством Российской Федерации, для потенциальных приобретателей - нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента: *Сведения не указываются, так как размещаемые ценные бумаги не являются акциями.*

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться только на торгах Биржи.

Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, соответствующего Решения о выпуске ценных бумаг и действующего

законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

В случае если ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущены к организованным торгам, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершённых года, либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, указываются следующие сведения:

Следующие ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущены к организованным торгам:

- 1) неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 08 (государственный регистрационный номер выпуска №4-08-20075-F от 20.05.2010);*
- 2) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 (идентификационный номер выпуска: 4B02-01-20075-F от 23.08.2012);*
- 3) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-01 (идентификационный номер выпуска: 4B02-01-20075-F-001P от 25.04.2019);*
- 4) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-02 (идентификационный номер выпуска: 4B02-02-20075-F-001P от 04.07.2019);*
- 5) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-03 (идентификационный номер выпуска: 4B02-03-20075-F-001P от 05.09.2019);*
- 6) неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001P-04 (идентификационный номер выпуска: 4B02-04-20075-F-001P от 08.11.2019).*

1) Вид, категория (тип) ценных бумаг: облигации на предъявителя;

Форма ценных бумаг: документарные;

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 08 с обеспечением

% от номинальной стоимости

	Наименьшая цена	Наибольшая цена	Рыночная цена
1 кв. 2017 г.	100,00	100,86	100,77
2 кв. 2017 г.	99,15	100,54	99,46
3 кв. 2017 г.	99,20	102,60	100,76
4 кв. 2017 г.	100,00	102,59	101,16

<i>1 кв. 2018 г.</i>	<i>98,58</i>	<i>101,99</i>	<i>101,70</i>
<i>2 кв. 2018 г.</i>	<i>96,00</i>	<i>101,30</i>	<i>98,99</i>
<i>3 кв. 2018 г.</i>	<i>98,87</i>	<i>100,82</i>	<i>99,09</i>
<i>4 кв. 2018 г.</i>	<i>99,03</i>	<i>103,03</i>	<i>100,40</i>
<i>1 кв. 2019 г.</i>	<i>99,01</i>	<i>101,45</i>	<i>99,06</i>
<i>2 кв. 2019 г.</i>	<i>81,50</i>	<i>99,75</i>	<i>84,94</i>
<i>3 кв. 2019 г.</i>	<i>84,83</i>	<i>88,15</i>	<i>87,33</i>
<i>4 кв. 2019 г.</i>	<i>87,30</i>	<i>91,83</i>	<i>90,26</i>

полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Российская Федерация, г. Москва**

Ценные бумаги эмитента не допущены к организованным торгам двух или более организаторов торговли.

2) Вид, категория (тип) ценных бумаг: **биржевые облигации на предъявителя;**

Форма ценных бумаг: **документарные;**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01**

% от номинальной стоимости

	Наименьшая цена	Наибольшая цена	Рыночная цена
<i>1 кв. 2017 г.</i>	<i>102,90</i>	<i>105,87</i>	<i>105,53</i>
<i>2 кв. 2017 г.</i>	<i>105,37</i>	<i>106,60</i>	<i>106,17</i>
<i>3 кв. 2017 г.</i>	<i>105,94</i>	<i>106,95</i>	<i>106,19</i>
<i>4 кв. 2017 г.</i>	<i>105,38</i>	<i>106,48</i>	<i>105,98</i>
<i>1 кв. 2018 г.</i>	<i>104,19</i>	<i>106,49</i>	<i>104,37</i>
<i>2 кв. 2018 г.</i>	<i>97,60</i>	<i>104,53</i>	<i>100,95</i>
<i>3 кв. 2018 г.</i>	<i>100,35</i>	<i>102,33</i>	<i>101,56</i>
<i>4 кв. 2018 г.</i>	<i>100,74</i>	<i>101,86</i>	<i>101,27</i>
<i>1 кв. 2019 г.</i>	<i>100,02</i>	<i>101,39</i>	<i>100,13</i>
<i>2 кв. 2019 г.</i>	<i>90,52</i>	<i>100,15</i>	<i>93,04</i>
<i>3 кв. 2019 г.</i>	<i>93,26</i>	<i>95,99</i>	<i>95,66</i>
<i>4 кв. 2019 г.</i>	<i>95,51</i>	<i>98,21</i>	<i>98,41</i>

полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Российская Федерация, г. Москва**

Ценные бумаги эмитента не допущены к организованным торгам двух или более организаторов торговли.

3) Вид, категория (тип) ценных бумаг: **биржевые облигации на предъявителя;**

Форма ценных бумаг: **документарные;**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-01**

% от номинальной стоимости

	Наименьшая цена	Наибольшая цена	Рыночная цена
1 кв. 2019 г.	-	-	-
2 кв. 2019 г.	100,49	101,31	101,10
3 кв. 2019 г.	101,05	102,69	102,47
4 кв. 2019 г.	102,01	104,19	103,20

полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Российская Федерация, г. Москва**

Ценные бумаги эмитента не допущены к организованным торгам двух или более организаторов торговли.

4) Вид, категория (тип) ценных бумаг: **биржевые облигации на предъявителя;**

Форма ценных бумаг: **документарные;**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-02**

% от номинальной стоимости

	Наименьшая цена	Наибольшая цена	Рыночная цена
1 кв. 2019 г.	-	-	-
2 кв. 2019 г.	-	-	-
3 кв. 2019 г.	100,18	102,00	101,86
4 кв. 2019 г.	102,00	104,68	103,47

полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались

сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Российская Федерация, г. Москва**

Ценные бумаги эмитента не допущены к организованным торгам двух или более организаторов торговли.

5) Вид, категория (тип) ценных бумаг: **биржевые облигации на предъявителя;**

Форма ценных бумаг: **документарные;**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-03**

% от номинальной стоимости

	Наименьшая цена	Наибольшая цена	Рыночная цена
1 кв. 2019 г.	-	-	-
2 кв. 2019 г.	-	-	-
3 кв. 2019 г.	100,45	100,62	100,55
4 кв. 2019 г.	100,55	102,76	102,69

полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Российская Федерация, г. Москва**

Ценные бумаги эмитента не допущены к организованным торгам двух или более организаторов торговли.

6) Вид, категория (тип) ценных бумаг: **биржевые облигации на предъявителя;**

Форма ценных бумаг: **документарные;**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-04**

% от номинальной стоимости

	Наименьшая цена	Наибольшая цена	Рыночная цена
1 кв. 2019 г.	-	-	-
2 кв. 2019 г.	-	-	-
3 кв. 2019 г.	-	-	-
4 кв. 2019 г.	99,80	100,35	100,30

полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: **Российская Федерация, г. Москва**

Ценные бумаги эмитента не допущены к организованным торгам двух или более организаторов торговли.

В настоящем пункте Проспекта ценных бумаг минимальная и максимальная цена одной ценной бумаги указывается по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли, по ценам закрытия торгов.

В настоящем пункте Проспекта ценных бумаг рыночная цена определяется как рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли и определенная в соответствии с Приказом ФСФР от 09 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н. Рыночная цена приводится на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществляется расчет рыночной цены.

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В случае размещения ценных бумаг посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является биржа или иной организатор торговли, указывается на это обстоятельство:

Размещение ценных бумаг будет происходить посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является биржа.

В случае если эмитент предполагает обратиться к бирже или иному организатору торговли с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам, указывается на это обстоятельство, а также приводится предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой).

Эмитент предполагает обратиться к ПАО Московская Биржа с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам в течение срока действия Программы биржевых облигаций.

Сведения о ПАО Московская Биржа:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии биржи: 077-001

Дата выдачи: 29.08.2013

Срок действия: бессрочная

Лицензирующий орган: ФСФР России

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

Отсутствуют.

Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента
В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

В соответствии с п.8.10 Положения о раскрытии информации информация по данному пункту не включается в проспект ценных бумаг.

9.8. Иные сведения

По усмотрению эмитента приводится иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг.

Отсутствуют.