

Утвержден решением

Зарегистрирован « 02 » сентября 20 22 г.

Единственного акционера  
(орган управления эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

Регистрационный номер программы биржевых облигаций  
4-25642-Н-001Р-02Е

принятым « 20 » июля 20 22 г.,  
решение от « 20 » июля 20 22 г.

ПАО Московская Биржа  
(наименование регистрирующей организации)

№ б/н \_\_\_\_\_

## ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

### Акционерное общество "Холдинговая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"

(полное фирменное наименование эмитента)

*Программа биржевых облигаций серии 001Р, в рамках которой могут быть размещены биржевые облигации неконвертируемые процентные бездокументарные с централизованным учетом прав*

*Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет до 200 000 000 000 (Двухсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске.*

*Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 5 460 (Пять тысяч четыреста шестьдесят) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.*

*Срок действия Программы биржевых облигаций серии 001Р: бессрочно*

(вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг)  
(номинальная стоимость (для акций и облигаций), количество (для акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции), срок погашения (для опционов эмитента), срок погашения (для облигаций) или указание на то, что такой срок не определяется (для облигаций без срока погашения))

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

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

Заместитель Генерального директора по финансам и  
экономике ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»  
- управляющей организации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»,  
на основании доверенности № 18-ХК от 31 мая 2022 года  
(наименование должности единоличного исполнительного органа или  
уполномоченного им лица, название, дата и номер документа, на основании  
которого указанному лицу предоставлено право подписывать проспект  
ценных бумаг от имени эмитента)

\_\_\_\_\_  
(подпись)

А.Б. Воронов  
(И.О. Фамилия)

« 02 » сентября 20 22 г.

# Оглавление

<b>ОГЛАВЛЕНИЕ</b> .....	<b>3</b>
<b>ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ</b> .....	<b>6</b>
<b>РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)</b> .....	<b>8</b>
1.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	8
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	9
1.3. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА .....	11
1.4. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	12
1.5. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	12
1.6. ЦЕЛИ РЕГИСТРАЦИИ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ .....	13
1.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА .....	13
1.8. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	14
<b>РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА</b> .....	<b>15</b>
2.1. ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	15
2.2. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭМИТЕНТА .....	19
2.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ, ИМЕЮЩИХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ .....	22
2.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ДЕБИТОРАХ, ИМЕЮЩИХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ .....	23
2.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА .....	23
2.5.1. <i>Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение</i> .....	23
2.5.2. <i>Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения</i> .....	24
2.5.3. <i>Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента</i> .....	24
2.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИСТОРИИ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ЕГО ПОЛОЖЕНИИ В ОТРАСЛИ .....	24
2.7. СВЕДЕНИЯ О ПЕРСПЕКТИВАХ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА .....	34
2.8. СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	35
2.8.1. <i>Отраслевые риски</i> .....	36
2.8.2. <i>Страновые и региональные риски</i> .....	39
2.8.3. <i>Финансовые риски</i> .....	41
2.8.4. <i>Правовые риски</i> .....	42
2.8.5. <i>Риск потери деловой репутации (репутационный риск)</i> .....	44
2.8.6. <i>Стратегический риск</i> .....	45
2.8.7. <i>Риски, связанные с деятельностью эмитента</i> .....	45
2.8.8. <i>Риски кредитных организаций</i> .....	47
2.8.9. <i>Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента</i> .....	47
2.8.10. <i>Иные риски, которые являются существенными для эмитента</i> .....	47
<b>РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА</b> .....	<b>48</b>
3.1. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА .....	48
3.2. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА .....	49
3.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА .....	50
3.4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ОТВЕТСТВЕННЫХ В ЭМИТЕНТЕ ЗА ОРГАНИЗАЦИЮ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, ВНУТРЕННЕГО АУДИТА .....	52
3.5. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ ЭМИТЕНТА И РАБОТНИКАМИ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА .....	52
<b>РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА</b> .....	<b>53</b>
4.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ, ЧЛЕНОВ) ЭМИТЕНТА .....	53

4.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦАХ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО РАСПОРЯЖАТЬСЯ ГОЛОСАМИ, ПРИХОДЯЩИМИСЯ НА ГОЛОСУЮЩИЕ АКЦИИ (ДОЛИ), СОСТАВЛЯЮЩИЕ УСТАВНЫЙ (СКЛАДОЧНЫЙ) КАПИТАЛ (ПАЕВОЙ ФОНД) ЭМИТЕНТА .....	53
4.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, СУБЪЕКТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ") .....	54

## **РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ..... 55**

5.1. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ .....	55
5.2. СВЕДЕНИЯ О РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА .....	57
5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫМИ ОБЩЕСТВАМИ .....	58
5.4. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА .....	58
5.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ И ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА .....	58
5.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ .....	59
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены .....	59
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными .....	59
5.7. СВЕДЕНИЯ О НЕИСПОЛНЕНИИ ЭМИТЕНТОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ .....	59
5.8. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА .....	59
5.9. ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРЕ ЭМИТЕНТА .....	59
5.10. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....	62

## **РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ..... 63**

6.1. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ) .....	63
6.2. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ .....	63

## **РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ..... 65**

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг .....	65
7.2. УКАЗАНИЕ НА СПОСОБ УЧЕТА ПРАВ .....	65
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска .....	65
7.4. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА .....	65
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций .....	65
7.4.2. Права владельца привилегированных акций .....	65
7.4.3. Права владельца облигаций .....	66
7.4.4. Права владельца опционов эмитента .....	66
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок .....	66
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг .....	67
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов .....	67
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям .....	67
7.5.1. Форма погашения облигаций .....	67
7.5.2. Срок погашения облигаций .....	67
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций .....	67
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении .....	67
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации .....	67
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям .....	69
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций .....	69
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям .....	74
7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям .....	74
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям .....	75
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа .....	75
7.6. СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ .....	75
7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций .....	80
7.7.1. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "зеленых облигаций" .....	80
7.7.2. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "социальных облигаций" .....	80
7.7.3. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "инфраструктурных облигаций" .....	81
7.8. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ .....	81
7.9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ .....	81
7.10. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ .....	81

<b>РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....</b>	<b>85</b>
8.1. КОЛИЧЕСТВО РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	85
8.2. СРОК РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	85
8.3. ПОРЯДОК ПРИОБРЕТЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ПРИ ИХ РАЗМЕЩЕНИИ .....	85
8.3.1. <i>Способ размещения ценных бумаг .....</i>	<i>85</i>
8.3.2. <i>Порядок размещения ценных бумаг .....</i>	<i>85</i>
8.3.3. <i>Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг .....</i>	<i>91</i>
8.3.4. <i>Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг .....</i>	<i>91</i>
8.3.5. <i>Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг .....</i>	<i>91</i>
8.4. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ЭМИТЕНТОМ ИНФОРМАЦИИ О ВЫПУСКЕ (ДОПОЛНИТЕЛЬНОМ ВЫПУСКЕ) ЦЕННЫХ БУМАГ .....	91
8.5. СВЕДЕНИЯ О ДОКУМЕНТЕ, СОДЕРЖАЩЕМ ФАКТИЧЕСКИЕ ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЙ ПРЕДСТАВЛЯЕТСЯ ПОСЛЕ ЗАВЕРШЕНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	92
8.6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ .....	92
<b>РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ .....</b>	<b>93</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ 1. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 6 МЕС. 2022 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ .....</b>	<b>94</b>

## Термины и определения

<b>Биржа</b>	<p>Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа</p> <p>Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва</p> <p>Номер лицензии биржи: 077-001</p> <p>Дата выдачи: 29.08.2013</p> <p>Срок действия: бессрочная</p> <p>Лицензирующий орган: ФСФР России</p> <p>ОГРН: 1027739387411</p>
<b>Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска</b>	биржевая облигация, размещаемая в рамках Программы
<b>Биржевые облигации или Биржевые облигации выпуска</b>	биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы
<b>Группа, Группа Металлоинвест, Группа Эмитента</b>	Эмитент и другие организации, которые совместно в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности определяются как группа.
<b>Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»</b>	Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
<b>Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО</b>	Консолидированная финансовая отчетность Эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (в рублях Российской Федерации).
<b>Лента новостей</b>	Информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах
<b>НРД</b>	<p>Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД</p> <p>Место нахождения: Российская Федерация, город Москва</p> <p>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 045-12042-000100</p> <p>Дата выдачи: 19.02.2009</p> <p>Срок действия: без ограничения срока действия</p> <p>Лицензирующий орган: ФСФР России</p> <p>В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.</p>
<b>Положение о раскрытии информации</b>	Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
<b>Программа</b>	Программа биржевых облигаций серии 001Р Эмитента
<b>Проспект, Проспект ценных бумаг</b>	Настоящий проспект ценных бумаг
<b>Решение о выпуске</b>	решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы

<b><i>Страница в сети Интернет</i></b>	Страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу <a href="https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358">https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358</a>
<b><i>Условия размещения биржевых облигаций</i></b>	документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы
<b><i>Эмитент, Общество</i></b>	Акционерное общество "Холдинговая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"

# Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

## 1.1. Общие положения

*Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы Металлоинвест, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2019, 2020, 2021 годы.*

*В отношении годовой Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2019, 2020, 2021 годы аудиторской организацией проведен аудит.*

*Указанная отчетность раскрыта Эмитентом на Странице в сети Интернет в разделе Отчетность, подразделе СВОДНАЯ (КОНСОЛИДИРОВАННАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=13358&type=4>*

*Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.*

---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРОЙ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ РАСКРЫТА ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, ДАЕТ ОБЪЕКТИВНОЕ И ДОСТОВЕРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ОБ АКТИВАХ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ, ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЭМИТЕНТА.

ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА СОДЕРЖИТ ДОСТОВЕРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ.

ПРОСПЕКТ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И (ИЛИ) ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ.

ИНВЕТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ, ПРИВЕДЕННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, В ТОМ ЧИСЛЕ ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

ОБЪЕМ ПРАВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ И (ИЛИ) ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МОЖЕТ БЫТЬ ИЗМЕНЕН ПО РЕШЕНИЮ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ (ПО РЕШЕНИЮ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ, ЕСЛИ РЕШЕНИЕМ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЕМУ ПРЕДОСТАВЛЕНО ПРАВО ДАВАТЬ ТАКОЕ СОГЛАСИЕ). В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 1 СТАТЬИ 29.6 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ" РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО

СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, КОТОРЫЕ ГОЛОСОВАЛИ ПРОТИВ ПРИНЯТИЯ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО РЕШЕНИЯ ИЛИ НЕ ПРИНИМАЛИ УЧАСТИЯ В ГОЛОСОВАНИИ.

## 1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование на русском языке:	<i>Акционерное общество "Холдинговая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"</i>
Сокращенное фирменное наименование на русском языке:	<i>АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»</i>
Полное фирменное наименование на английском языке:	<i>Joint Stock Company "Holding Company "METALLOINVEST"</i>
Сокращенное фирменное наименование на английском языке:	<i>JSC "HC "METALLOINVEST"</i>
Место нахождения:	<i>Россия, г. Москва</i>
Адрес эмитента:	<i>121609 Россия, г. Москва, Рублевское шоссе 28, эт. 22, пом. I, ком. 25</i>
Сведения о способе и дате создания эмитента	<i>Эмитент создан путем учреждения на основании решения его учредителей от 05 октября 2000 года. Эмитент внесен в государственный реестр коммерческих организаций в государственной регистрационной палате при Министерстве юстиции Российской Федерации 30.10.2000 года, зарегистрирован Московской регистрационной палатой 08.11.2000 г. с наименованием Закрытое акционерное общество «ГАЗМЕТАЛЛ» (ЗАО «ГАЗМЕТАЛЛ»), 05 июля 2002 г. общество было внесено в единый государственный реестр юридических лиц с присвоением основного государственного регистрационного номера 1027700006289.</i>

Сведения о случаях изменения наименования эмитента:

Дата изменения	Новое наименование
28.03.2008	<i>Закрытое акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (ЗАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»)</i>
04.06.2008	<i>Открытое акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»)</i>
14.09.2015	<i>Акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»)</i>

Сведения о случаях реорганизации эмитента: *Эмитент был реорганизован в форме выделения из него Акционерного общества «Холдинговая компания «Байкальская горная компания» по решению внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от 25 сентября 2015 года (Протокол б/н от 25 сентября 2015 года)*

*К созданному при выделении Акционерному обществу «Холдинговая компания «Байкальская горная компания» перешла часть имущества, прав и обязанностей реорганизованного в форме выделения Эмитента в соответствии с передаточным актом.*

*Дата внесения записи в единый государственный реестр юридических лиц о реорганизации Эмитента в форме выделения внесена 18 декабря 2015 года (ГРН записи 6157748386009).*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента:	1027700006289
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента:	7705392230

*Уставный капитал Эмитента сформирован в сумме 3 745 853 000 рублей и состоит из 74 917 060 000 размещенных обыкновенных именных акций Общества номинальной стоимостью 5 копеек каждая.*

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента. Дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций.

*Основными видами деятельности Группы являются добыча и обогащение железных руд, производство и реализация железорудного концентрата, окатышей, горячебрикетированного железа (ГБЖ) и стальной продукции.*

*Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Белгородской областях.*

*Основными видами деятельности Эмитента являются капиталовложение в ценные бумаги, деятельность по управлению холдинг-компаниями.*

*Операционными сегментами Группы являются:*

*• Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает АО «Лебединский ГОК» и АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева», а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации железорудной продукции);*

*• Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, ООО «Уральская металлоломная компания», а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации продукции черной металлургии);*

*• Все прочие сегменты: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamriyah Steel FZC<sup>1</sup> и КМА-Энергосбыт.*

*Основными организациями, акциями (долями) которых прямо либо косвенно владеет (распоряжается) Эмитент, являются АО «Лебединский ГОК» и АО «ОЭМК им. А.А. Угарова» (Белгородская область) и АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева» (Курская область), которые входят в Группу. Доли Эмитента в капитале вышеобозначенных организаций позволили ему организовать управление ими, создав ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».*

*Поставки горно-обогатительных комбинатов полностью обеспечивают потребности металлургического комбината Группы в железорудном сырье.*

*Основными рынками сбыта Группы являются Российская Федерация и другие страны СНГ, Европа, страны Азии и Ближнего Востока.*

*Общее число организаций, составляющих Группу: по состоянию на 31 декабря 2021 года вместе с Эмитентом составляет 52, по состоянию на дату подписания консолидированной финансовой отчетности за 2021 год вместе с Эмитентом составляет 54, на дату утверждения настоящего Проспекта вместе с Эмитентом составляет 49.*

*Личный закон таких организаций: законодательство Российской Федерации, Республики Кипр, Швейцарской Конфедерации (Швейцарии), Объединенных Арабских Эмиратов (ОАЭ), Республики Ирландия, Республики Узбекистан, Великобритании.*

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, N 31, ст. 3434; 2015, N 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих)

<sup>1</sup> Здесь и далее Hamriyah Steel FZC необходимо читать в транскрипции Хамрия Стил ФЗК

стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения.

*Эмитент не осуществляет вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.*

В проспекте акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, дополнительно указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, установленные его уставом.

*Проспект составлен в отношении облигаций.*

Эмитент может включить в данный пункт иную информацию, которая, по мнению эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности.

*На дату утверждения Проспекта Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Положением о раскрытии информации. В Проспекте вместо информации, предусмотренной Положением о раскрытии информации, содержатся ссылки на такую информацию, раскрытую Эмитентом, с указанием адреса страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация, наименования и структурной единицы (раздела, пункта) документов, в которых раскрыта данная информация, а также отчетного периода, за который они составлены. Эмитент подтверждает, что ранее раскрытая информация, на которую даются ссылки, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.*

*Иной информации нет.*

### **1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта**

*Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.*

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации*

Серия ценных бумаг (при наличии): *Серия Биржевых облигаций Программой не определяется, а будет установлена соответствующим Решением о выпуске.*

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.*

*Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций могут быть установлены в Решении о выпуске.*

*Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями» или «социальными облигациями», или «облигациями устойчивого развития», и (или) «инфраструктурными облигациями». Соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске.*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги:

*Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.*

Для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

*Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет до 200 000 000 000 (Двухсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске.*

*Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.*

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

*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/досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае, если решение о частичном досрочном погашении будет принято Эмитентом в соответствии с п.6.5.2.2 Программы);*

*- на получение установленного дохода (процента от номинальной стоимости) по Биржевой облигации;*

*- требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске;*

*- осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

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

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

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

*Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация: Биржевые облигации не являются конвертируемыми*

*Способ обеспечения исполнения обязательств:*

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

*Проспект не составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг).*

**ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ ЛИЦА ПРИ ПРИНЯТИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛАГАТЬСЯ ТОЛЬКО НА ИНФОРМАЦИЮ, УКАЗАННУЮ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ, ПРИ ЭТОМ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ РАСКРЫТЫ В РАЗДЕЛЕ 7 ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ.**

#### **1.4. Основные условия размещения ценных бумаг**

*Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения, предусмотренные Программой.*

*способ размещения: открытая подписка*

*полное фирменное наименование лица, организующего проведение торгов: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»*

*количество ценных бумаг, сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения): Программой не устанавливается.*

*цена размещения или порядок ее определения:*

*Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

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

*Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 примечаний к разделу 1 приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Проспект составлен в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.*

*Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

*Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

*Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «облигации устойчивого развития» в соответствующем Решении о выпуске.*

*Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается. В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

*В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием иных признаков (в том числе слов), которые предусмотрены законодательством Российской Федерации, в соответствующем Решении о выпуске.*

## **1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг**

*Проспект не регистрируется впоследствии.*

*Регистрация Проспекта не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.*

## **1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента**

Описываются основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект.

*Сведения об основных рисках, связанных с Группой, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Группы:*

*Группа придает большое значение вопросам успешного развития и функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, направленной на обеспечение надежности достижения запланированных результатов, эффективности распределения ресурсов и укрепления конкурентных преимуществ.*

*Среди наиболее важных рисков, связанных с Группой, можно отметить следующее:*

*1. Риски повышения стоимости долгового капитала для финансирования текущей деятельности и невозможности привлечь инвестиции в долгосрочные проекты (процентный риск).*

*Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований.*

*2. Риски, связанные с инфляцией и обесцениванием/удорожанием российского рубля.*

*Резкий рост инфляции может привести к росту расходов и негативно отразиться на результатах деятельности Группы.*

*3. Риски, связанные с изменениями законодательства в области деятельности Группы (правовые риски).*

Российская Федерация все еще находится в стадии развития законодательства, необходимого для поддержания рыночной экономики, что создает неопределенности при принятии Группой правовых и бизнес-решений, многие из которых отсутствуют в странах с более развитой рыночной экономикой что может отрицательным образом сказаться на финансовом положении и результатах деятельности Группы.

Среди рисков, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента, можно отметить риск неисполнения Эмитентом своих обязательств по выпущенным ценным бумагам. Эмитент считает его незначительным.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Биржевым облигациям Эмитента в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента.

Кредитное качество Эмитента подтверждается положительной кредитной историей и наивысшим уровнем кредитного рейтинга Эмитента по национальной шкале.

ПЕРЕЧЕНЬ ОПИСАННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ РИСКОВ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, РАСКРЫТЫ В ПУНКТЕ 2.8 ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ.

### **1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг**

Фамилия, имя, отчество	Воронов Алексей Борисович
Год рождения	1976
Сведения об основном месте работы	Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
Занимаемая должность	Заместитель Генерального директора по финансам и экономике

## Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении.

#### Производство и реализация по видам продукции:

№ п/п	Наименование показателя	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020
<b>1</b>	<b>Производство, млн т</b>					
<b>Железородная продукция</b>						
1.1	Железная руда <sup>1</sup>	40,2	40,4	40,8	+0,5%	+0,8%
1.2	Окатыши	28,1	27,6	28,5	-1,8%	+3,4%
1.3	ГБЖ/ПВЖ <sup>2</sup>	7,9	7,8	7,7	-0,9%	-0,6%
<b>Металлургическая продукция</b>						
1.4	Чугун	2,7	2,3	2,4	-16,3%	+4,4%
1.5	Сталь	4,9	5,0	4,9	+2,0%	-1,3%
<b>2</b>	<b>Реализация<sup>3</sup>, млн т</b>					
<b>Железородная продукция</b>						
2.1	Железная руда <sup>1</sup>	7,4	7,9	7,4	+6,4%	-6,7%
2.2	Окатыши	14,9	16,0	15,8	+7,8%	-1,2%
2.3	ГБЖ/ПВЖ	4,4	4,5	4,2	+3,2%	-6,3%
<b>Металлургическая продукция</b>						
2.4	Чугун	1,7	1,2	1,4	-28,4%	+14,7%
2.5	Стальная продукция	4,6	4,6	4,6	+1,5%	-1,9%
<p><i>Примечания к таблице:</i></p> <p><sup>1</sup> Железная руда включает в себя концентрат и аглоруду;</p> <p><sup>2</sup> Горячебрикетированное железо (ГБЖ) / Прямовосстановленное железо (ПВЖ)</p> <p><sup>3</sup> В связи с переходом на новую единую интегрированную систему управления финансово-хозяйственной деятельностью (ИСУ ФХД) на базе SAP S/4HANA (САП С/4ХАНА) изменилась методика отражения данных. Начиная с 01.01.2020, экспорт представлен по реализации конечному потребителю со склада трейдингового подразделения Metalloinvest Trading AG<sup>2</sup> (до 31.12.2019 экспорт представлен по отгрузке со складов комбинатов).</p>						

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента). Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность группы эмитента.

#### Операционные результаты за 12 месяцев 2019 года

##### Железородная продукция

<sup>2</sup> Здесь и далее Metalloinvest Trading AG необходимо читать в транскрипции Металлоинвест Трейдинг АГ

### *Производство*

Объем производства железной руды за 12 месяцев (далее «12М») 2019 составил 40,2 млн тонн (-0,3% г/г)<sup>3</sup>. Такая динамика обусловлена изменением структуры реализации продукции и изменением качественных характеристик добываемой руды.

Выпуск окатышей за 12М 2019 вырос на 1,5% г/г и составил 28,1 млн тонн. Рост связан с завершением капитального ремонта ОМ-2<sup>4</sup> на АО «Лебединский ГОК» (далее «ЛГОК») и реконструкции ОМ-3 на АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева» (далее «МГОК»), оптимизацией длительности ремонтов оборудования, а также изменением структуры производства окатышей.

За 12М 2019 Группа произвела 7,9 млн т ГБЖ/ПВЖ, что на 0,5% выше показателя за 12М 2018, в результате завершения плановых капитальных ремонтов УМ<sup>5</sup>-1,2 на АО «ОЭМК им. А.А. Угарова» (далее «ОЭМК») и на комплексах ЦГБЖ<sup>6</sup>-1,2 на ЛГОК, а также увеличения объемов производства продукции на более производительном комплексе ЦГБЖ-3.

### *Реализация*

По итогам 12М 2019 объем отгрузок железорудной продукции внешним потребителям вырос на 3,3% г/г и составил 26,7 млн тонн в основном в связи с увеличением отгрузок окатышей и железной руды на внутренний рынок.

Доля продукции с высокой добавленной стоимостью (окатыши и ГБЖ/ПВЖ) превалирует в общем объеме отгрузок железорудной продукции Группы и составляет 72% за 12М 2019.

Доля отгрузок железорудной продукции на внутренний рынок составила 53% за 12М 2019.

Объем экспортных поставок за 12М 2019 вырос на 39,7% г/г в основном за счет увеличения отгрузок в страны Азии – их доля составила 22% от общего объема отгрузок за 12М 2019 против 4% за 12М 2018.

## **Металлургическая продукция**

### *Производство*

Производство чугуна за 12М 2019 снизилось на 9,1% г/г и составило 2,7 млн т в связи с осуществлением ремонтов доменных печей.

Объем выплавки стали сократился на 3,7% г/г до 4,9 млн тонн за 12М 2019 в основном в связи с проведением реконструкции ГМП<sup>7</sup>-1,2 на АО «Уральская Сталь» (далее «Уральская Сталь»).

### *Реализация*

Отгрузка чугуна внешним потребителям сократилась с 2,2 млн т за 12М 2018 до 1,7 млн т за 12М 2019 в основном за счет увеличения внутреннего потребления.

Доля отгрузок стальной продукции с высокой добавленной стоимостью (HVA<sup>8</sup>) по итогам 12М 2019 составила 41%.

За 12М 2019 поставки металлургической продукции на российский рынок выросли на 0,6% и составили 31% от общего объема отгрузок (по сравнению с 28% за 12М 2018).

## **Операционные результаты за 12 месяцев 2020 года**

### **Железорудная продукция**

#### *Производство*

Объем производства железной руды в 2020 году составил 40,4 млн тонн, что на 0,5% выше аналогичного показателя 2019 года. Общий объем производства вырос в т. ч. за счет увеличения производительности оборудования в связи с изменением качественных характеристик добытой руды.

<sup>3</sup> Здесь и далее г/г означает сравнение с 12М 2018 (если не указано иное)

<sup>4</sup> ОМ – обжиговая машина

<sup>5</sup> УМ – установка металлзации

<sup>6</sup> ЦГБЖ – цех по производству ГБЖ

<sup>7</sup> ГМП – гибкая модульная печь

<sup>8</sup> HVA – high value-added

В связи с реконструкцией ОМ-3 на МГОК, проходившей в 3К 2020, выпуск окатышей по итогам 12М 2020 сократился на 1,8% г/г<sup>9</sup> и составил 27,6 млн тонн.

За 12М 2020 Группа произвела 7,8 млн тонн ГБЖ/ПВЖ, что на 0,9% ниже показателя прошлого года. Снижение связано с модернизацией УМ №1 и капитальным ремонтом ЦГБЖ-1,3 в 3 квартале 2020.

#### *Реализация*

По итогам 2020 года объем реализации железорудной продукции внешним потребителям вырос на 7,4% г/г и составил 28,7 млн тонн. Основными драйвером роста стало увеличение поставок окатышей в Европу.

Доля продукции с высокой добавленной стоимостью (окатыши и ГБЖ/ПВЖ) по итогам 2020 года составила 72,0% в общем объеме поставок железорудной продукции Группы.

Доля поставок железорудной продукции на внутренний рынок незначительно снизилась до 48,7%, против 52,5% по итогам 2019 года.

Общий объем экспортных поставок за 12М 2020 вырос на 15,9% г/г за счет увеличения отгрузок в Европу на 43,6% и страны Ближнего Востока и Северной Африки на 16,7%.

### **Металлургическая продукция**

#### *Производство*

Производство чугуна по итогам 2020 года снизилось на 16,3% и составило 2,3 млн тонн. Главной причиной стало снижение производительности ДП<sup>10</sup>-3 на Уральской Стали, вызванное проведением в 4 квартале 2020 подготовительных работ к предстоящей реконструкции.

По результатам 2020 года объемы производства стали выросли на 2,0% г/г и составили около 5,0 млн тонн в основном в связи с выполняемыми работами в течение 2019 г. и частично в 2020 г. по реконструкции электропечей по технологии гибкой модульной печи (FMF<sup>11</sup>) на Уральской Стали, а также оптимизацией времени ремонтов на ОЭМК и восстановлением спроса на прокат стана 2800 Уральской Стали.

#### *Реализация*

Поставки чугуна внешним потребителям в 2020 году снизились до 1,2 млн тонн по сравнению с 1,7 млн тонн в 2019 году на фоне сокращения производства.

Доля российского рынка в общих поставках продукции в 2020 году составила 32,1% (по сравнению с 30,6% в 2019 г.).

### **Операционные результаты за 12 месяцев 2021 года**

#### **Железорудная продукция**

#### *Производство*

Объем производства железной руды в 2021 г. вырос на 0,8% г/г и составил 40,8 млн тонн. Годовая динамика в основном связана с сокращением времени, затраченного на проведение ремонтов и увеличением средней производительности оборудования.

В 2021 г. выпуск окатышей увеличился на 3,4% г/г и составил 28,5 млн тонн. Рост обусловлен снижением времени простоя оборудования в связи с проведением в 3 квартале 2020 капитального ремонта и реконструкции ОМ-3 на МГОК.

В 2021 г. производство ГБЖ/ПВЖ составило 7,7 млн тонн, что на 0,6% ниже показателя 2020 г. Незначительное снижение связано с проведением капитального ремонта в цехе горячебрикетированного железа №1 во 2 квартале 2021 и №2 в 4 квартале 2021.

#### *Реализация*

В 2021 г. объем поставок железорудной продукции (железная руда, окатыши, ГБЖ/ПВЖ) внешним потребителям составил 27,7 млн тонн, что на 3,3% ниже показателя 2020 г.

<sup>9</sup> Здесь и далее г/г означает сравнение 12М 2020 с 12М 2019 (если не указано иное).

<sup>10</sup> ДП – доменная печь

<sup>11</sup> FMF – Flexible Modular Furnace

Продукция с высокой добавленной стоимостью (окатыши и ГБЖ/ПВЖ) превалирует в общем объеме поставок железорудной продукции и составляет 72% за по итогам 2021 г.

Доля реализации железорудной продукции на внутренний рынок в 2021 г. незначительно выросла и составила 51% от общего объема.

В связи с восстановлением спроса на традиционных близлежащих рынках сбыта, в 2021 г. поставки в Европу выросли на 32% г/г и составили 37% от общего объема. Таким образом, значительно сократился объем экспортных поставок в Азию (-70% по отношению к 2020 г.).

## Металлургическая продукция

### Производство

В 2021 г. производство чугуна составило 2,4 млн тонн, что на 4,4% выше аналогичного показателя 2020 г. Рост объема производства обусловлен вводом в эксплуатацию доменных печей №2 и №3 после модернизации.

Объем выплавки стали в 2021 г. сократился на 1,3% г/г и составил 4,9 млн тонн. Снижение связано с проведением ремонта дуговой сталеплавильной печи №4 в 3 квартале 2021 на ОЭМК.

### Реализация

Реализация чугуна внешним потребителям в 2021 г. выросла в основном на фоне роста производства и составила 1,4 млн тонн.

Доля реализации стальной продукции с высокой добавленной стоимостью (HVA) по итогам 2021 г. увеличилась до 41% (36% в 2020 г.), в основном за счет роста реализации высококачественного стального проката (SBQ<sup>12</sup>) и высококачественной заготовки в среднем на 15% г/г.

*Ухудшение макроэкономических факторов (в т.ч. курсы валют, цены и пр.) оказывает негативное влияние на операционные и финансовые показатели Группы Эмитента.*

*Ниже представлена информация по динамике основных макроэкономических индикаторов за период 2019-2021 гг., которая не является показателями деятельности Эмитента и приводится справочно.*

Динамика мировых цен и курсов валют

N п/п	Наименование показателя	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020
<b>1</b>	<b>Курс валют<sup>1</sup></b>					
1.1	Руб./долл.	64,6	72,3	73,7	+11,9%	+1,9%
1.2	Руб./евро	72,3	82,8	87,1	+14,5%	+5,1%
<b>2</b>	<b>Ценовые индексы, долл. США/т<sup>2</sup></b>					
2.1	Железная руда с содержанием железа 62% (поставка CFR <sup>13</sup> Китай)	93	109	160	+16,3%	+46,9%
2.2	Железная руда с содержанием железа 65% (поставка CFR Китай)	104	122	185	+17,2%	+51,3%
2.3	Стальная заготовка (поставка FOB Черное море)	407	398	610	-2,1%	+53,1%
<i>Примечания к таблице:</i>						

<sup>12</sup> SBQ – special bar quality

<sup>13</sup> CFR (Cost and Freight) — стоимость и фрахт

<sup>1</sup> Среднее значение официального курса иностранной валюты по отношению к рублю (устанавливаются ежедневно по рабочим дням приказом Банка России и вступает в силу на следующий календарный день после дня установления);

<sup>2</sup> Ценовые индексы агентства Фастмаркетс (Fastmarkets).

## 2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента. Финансовые показатели рассчитываются на основе консолидированных финансовых отчетностей эмитента за соответствующие периоды.

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя <sup>1</sup>	2019	2020	2021
1	2	3	4	5	6
1	Выручка, млн руб.	Строка «Выручка» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	450 910	463 529	739 988 <sup>2</sup>
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), млн руб.	2019-2020: Сумма прибыли (убытка) до налогообложения, расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (строка «ЕБИТДА» колонка «Итого» в примечании «Информация по сегментам» консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО) 2021: Сумма прибыли (убытка) до налогообложения, расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (строка «ЕБИТДА» колонка «Итого» продолжающаяся деятельность» в примечании «Информация по сегментам» консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО)	163 036-	179 738	404 225
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	Отношение показателя ЕБИТДА к выручке	36%	39%	55%
4	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	Строка «Прибыль за год» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	112 330	98 772	303 320
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	Строка «Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	124 864	138 078	317 730
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов	Строка «Приобретение основных средств и нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	33 367	36 207	62 726

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя <sup>1</sup>	2019	2020	2021
	(капитальные затраты), млн руб.				
7	Свободный денежный поток, млн руб.	Разность между чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности, и капитальными затратами	91 497	101 871	255 004
8	Чистый долг, млн руб.	Разность между общим долгом и денежными средствами и их эквивалентами <sup>1</sup>	232 498	239 169	193 196 <sup>3</sup>
8.1	Долгосрочные кредиты и займы, млн руб.	Строка «Долгосрочные кредиты и займы» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	240 362	244 139	219 134 <sup>3</sup>
8.2	Долгосрочные обязательства по аренде, млн руб.	Строка «Долгосрочные обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	6 590	6 623	1 319
8.3	Краткосрочные кредиты и займы, млн руб.	Строка «Краткосрочные кредиты и займы» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	3 838	20 402	3 008
8.4	Краткосрочные обязательства по аренде, млн руб.	Строка «Краткосрочные обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	507	296	179
8.5	Общий долг, млн руб.	Сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов и обязательств по аренде <sup>1</sup>	251 297	271 460	223 640 <sup>3</sup>
8.6	Денежные средства и их эквиваленты, млн руб.	Строка «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	18 799	32 291	30 444 <sup>3</sup>
9	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев	1,4	1,3	0,5
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного (акционерного) капитала	69%	70%	313%
10.1	Собственный (акционерный) капитал на начало периода, млн руб.	Строка «Итого капитал» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	123 190	201 742	80 909
10.2	Собственный (акционерный) капитал на конец периода, млн руб.		201 742	80 909	112 934

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя <sup>1</sup>	2019	2020	2021
10.3	Среднегодовой размер собственного (акционерного) капитала, млн руб.		162 466	141 326	96 922

Примечания к таблице:

<sup>1</sup> Применяемая Эмитентом методика расчета основных финансовых показателей по данным Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО приводится отдельно по каждому показателю в соответствующей строке таблицы с учетом примечаний;

<sup>2</sup> Указаны данные по продолжающейся деятельности (после одобрения руководством Группы Эмитента операции по продаже АО «Уральская Сталь» в декабре 2021 года (примечание 18 консолидированной отчетности по МСФО), результаты ее деятельности были представлены как прекращенная деятельность;

<sup>3</sup> Включает балансы АО «Уральская Сталь», относящиеся к прекращающейся деятельности и представленные в Примечании 18 Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей. Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей.

#### **Финансовые результаты за 12 месяцев 2019 года**

*В 2019 году выручка составила 450 910 млн руб., практически не изменившись к уровню 2018 года (+0,3%). Таким образом, нет возможности выделить какие-либо факторы, оказавшие существенное влияние на динамику выручки.*

*Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, выросли на 16,8%, чистая прибыль выросла на 9,1% к 2018 году в основном в связи с положительной курсовой разницей по кредитам и займам в 2019 году, вызванной укреплением курса рубля, и отрицательной в 2018 году.*

*На фоне стабильного уровня выручки и роста себестоимости продаж, а также коммерческих и операционных расходов показатель EBITDA за отчетный период снизился на 11,4% г/г. Рентабельность EBITDA составила 36%.*

*Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) выросли на 20,6% г/г. Наиболее существенным фактором роста капитальных затрат в 2019 г. стало техническое перевооружение карьеров в части закупки специальной высокопроизводительной техники.*

*В 2019 году свободный денежный поток вырос на 15,5% г/г в основном за счет роста на 16,8% г/г чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности.*

*На 31.12.2019 общий долг снизился на 10,7% г/г в основном в результате частичного досрочного выкупа Еврооблигаций-2020 номинальной стоимостью 62,1 млн долл. за счет собственных средств, а также снижения рублевых кредитов и займов в долларовом эквиваленте (в результате ослабления рубля).*

*На 31.12.2019 чистый долг практически не изменился г/г, при этом отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев составило 1,4.*

*Собственный (акционерный) капитал на конец 2019 года вырос на 63,8% г/г в основном в связи с ростом нераспределенной прибыли на 91,6% г/г, что привело к росту среднегодового значения до 162,5 млрд руб.*

*Рентабельность капитала (ROE) составила 69%, снижение к 2018 году в основном обусловлено ростом среднегодового размера собственного (акционерного) капитала.*

#### **Финансовые результаты за 12 месяцев 2020 года**

*В 2020 году выручка составила 463 528 млн руб. Рост показателя по сравнению с 2019 годом на 2,8% в основном обусловлен благоприятной рыночной конъюнктурой на рынке железной руды, а также рынках окатышей и ГБЖ.*

*Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, выросли на 10,6%, при этом чистая прибыль снизилась на 12,1% к 2019 году в основном в связи с*

отрицательной курсовой разницей по кредитам и займам в 2020 году, вызванной ослаблением курса рубля, и положительной в 2019 году.

На фоне роста выручки по сравнению с 2019 годом и сокращения себестоимости продаж, показатель EBITDA за отчетный период вырос в 10,2% з/г. Рентабельность EBITDA составила 39%, рост на 3 п.п. по сравнению с 2019 годом.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) выросли на 8,5% з/г за счет активной фазы реализации проектов развития, а также проектов технического перевооружения.

В 2020 году свободный денежный поток вырос на 11,3% з/г в основном за счет роста на 10,6% з/г чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности. На 31.12.2020 общий долг вырос на 8,0% з/г в основном за счет размещения по открытой подписке рублевых облигаций серии БО-04 на сумму 10 млрд руб. в феврале 2020 г. и серии БО-10 на сумму 5 млрд руб. в июне 2020 г.

На 31.12.2020 чистый долг вырос на 2,9% з/г за счет роста общего долга на 20,2 млрд руб. в связи с ослаблением курса рубля (несмотря на наличие нетто погашения кредитов и займов) при увеличении денежных средств и их эквивалентов на 13,5 млрд руб. При этом отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев составило 1,3х (снижение на 0,1х з/г).

Собственный (акционерный) капитал на конец 2020 года снизился на 59,9% з/г в основном в связи со снижением нераспределенной прибыли на 61,6% з/г, что привело к снижению среднегодового значения до 141,3 млрд руб. Рентабельность капитала (ROE) практически не изменилась з/г и составила 70% на фоне снижения среднегодового размера собственного (акционерного) капитала на 13,0% з/г и сопоставимого снижения чистой прибыли на 12,1%. Снижение чистой прибыли в 2020 году обусловлено в основном отрицательной курсовой разницей по кредитам и займам.

#### **Финансовые результаты за 12 месяцев 2021 года**

В 2021 году выручка составила 739 988 млн руб. Рост показателя по сравнению с 2020 годом на 59,6% обусловлен благоприятной рыночной конъюнктурой и восстановлением спроса на железорудную и стальную продукцию на мировых рынках, а также несмотря на отражение операций АО «Уральская Сталь» в составе прекращенной деятельности в связи с ее выбытием.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, выросли в 2,3 раза, что обусловлено опережающим ростом доходов над расходами в 2021 году.

На фоне опережающего роста выручки по сравнению с затратами, показатель EBITDA за отчетный период вырос в 2,2 раза з/г. Рентабельность EBITDA составила 55%, рост на 16 п.п. по сравнению с 2020 годом.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) выросли на 73,2% з/г, в основном за счет активной фазы финансирования проектов развития (строительство дробильно-конвейерного комплекса и внедрение технологии тонкого грохочения на МГОК, внедрение циклично-поточной технологии, развитие системы внешнего электроснабжения, модернизация обжиговых машин и реконструкция ЦГБЖ-1 на ЛГОК, строительство дуговой сталеплавильной печи №5 и реконструкция обжиговой машины на ОЭМК).

В 2021 году свободный денежный поток вырос в 2,5 раза з/г в основном за счет роста в 2,3 раза з/г чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности. На 31.12.2021 общий долг снизился на 17,9% з/г в основном за счет полного досрочного погашения рублевых облигаций серии БО-02 и БО-08 на общую сумму 15 млрд руб. в марте 2021 года, а также досрочного погашения Еврооблигаций-2024 на сумму 800 млн долл. в т.ч. за счет средств от размещения Еврооблигаций-2028 на сумму 650 млн долл. в октябре 2021 года.

На 31.12.2021 чистый долг снизился на 19,2% з/г на фоне снижения общего долга на 17,6% и снижения денежных средств и их эквивалентов на 5,7%, при этом отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев составило 0,5 (снижение на 0,8 з/г).

Собственный (акционерный) капитал на конец 2021 года вырос на 39,6% з/г в основном в связи с ростом нераспределенной прибыли на 42,6% з/г, при этом среднегодовое значение собственного (акционерного) капитала составило 96,9 млрд руб.

Рентабельность капитала (ROE) выросла главным образом в следствии роста чистой прибыли в 3,1 раза по отношению к 2020 году, что в основном обусловлено опережающим ростом доходов над расходами в 2021 году в связи с благоприятной конъюнктурой на мировых рынках в части железорудной и стальной продукции.

### **2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента**

## существенное значение

Сведения об основных поставщиках группы эмитента, объем и (или) доля поставок которых в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

*Уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, определен Эмитентом в размере 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).*

*За 2019 г.*

полное фирменное наименование	Акционерное общество «Новая перевозочная компания»
сокращенное фирменное наименование	АО "НПК"
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7710030411
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1037705050570
место нахождения	105082, г. Москва, Спартаковская пл., д. 16/15, стр. 6
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг):	услуги по предоставлению подвижного состава для осуществления перевозок грузов, оплата вознаграждения экспедитора
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг).	13,4%
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	не является

*За период 2020 и 2021 гг. указанные поставщики отсутствовали.*

## 2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

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

*Информация об основных дебиторах Группы эмитента не раскрывается эмитентом на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».*

## 2.5. Сведения об обязательствах эмитента

### 2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение

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

*Информация об основных кредиторах Группы эмитента не раскрывается эмитентом на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».*

## 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Информация об общем размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного организациями группы эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента:

	2019	2020	2021
общий размер обеспечения, предоставленного организациями Группы, лицам, не входящим в Группу эмитента, в том числе	0 руб.	10 000 000 000 руб.	1 577 250 000 руб.
залог	0 руб.	0 руб.	1 577 250 000 руб.
поручительство	0 руб.	0 руб.	0 руб.
независимая гарантия	0 руб.	10 000 000 000 руб.	0 руб.

*Информация о совершенных организациями группы эмитента сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для группы эмитента существенное значение, не раскрывается эмитентом на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».*

## 2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - на финансовое положение группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие.

*Прочие обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента или Группы, отсутствуют.*

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

Краткое описание истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации и изменения наименования эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

*Эмитент создан путем учреждения на основании решения его учредителей от 05 октября 2000 года. Эмитент внесен в государственный реестр коммерческих организаций в государственной регистрационной палате при Министерстве юстиции Российской Федерации 30.10.2000 года, зарегистрирован Московской регистрационной палатой 08.11.2000 г., 05 июля 2002 г. Общество было внесено в единый государственный реестр юридических лиц с присвоением основного государственного регистрационного номера 1027700006289.*

*Цель создания Эмитента: получение прибыли от хозяйственной деятельности.*

### 2006

*- объединение активов ЗАО «Металлоинвест» (МГОК и Уральская Сталь) и ЗАО «Газметалл» (ЛГОК и ОЭМК);*

*- компании начинают координировать свою деятельность (сбыт, инвестиционная стратегия);*

*- все активы объединяются в единую группу.*

### 2007

*- начинается выпуск продукции цеха горячебрикетированного железа ЦГБЖ-2;*

*- Группа переходит на долгосрочные контракты как с зарубежными, так и с российскими потребителями железорудного сырья (ЖРС).*

### 2008-2009

*- ЗАО «Газметалл» переименован в ЗАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»;*

*- введены в эксплуатацию реконструированные прокатный стан 2800 и электросталеплавильная печь мощностью 1 млн. тонн стали в год;*

*- начало строительства обжиговой печи №3 на МГОК;*

- начало строительных работ завода Hamriyah Steel FZC (Хамрия Стил ФЗК) (ОАЭ);  
- ЗАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» сменило тип акционерного общества с закрытого на открытое акционерное общество ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

**2010-2012**

*Введен в эксплуатацию цех отделки проката на ОЭМК.*

*Группа первой в российской черной металлургии прошла регистрацию REACH (РИЧ).*

*На Уральской Стали введены в эксплуатацию воздухоразделительная установка ВРУ №5 в кислородно-компрессорном цехе и установка вакуумирования стали в электросталеплавильном цехе.*

*Осуществлена продажа единиц сокращения выбросов (ЕСВ) парниковых газов, полученных в рамках реализации положений Киотского протокола к Рамочной конвенции ООН об изменении климата. Полученные средства направлены на инвестиционные проекты, связанные с внедрением на предприятиях Группы современных технологий.*

**2013**

*Уральская Сталь завершила плановый вывод из эксплуатации мартеновского производства с целью повышения экономической эффективности и экологической безопасности.*

*На 3-й и 4-й электропечах электросталеплавильного цеха ОЭМК введена в промышленную эксплуатацию новая газоочистка. Внедрение системы очистки отходящих газов от сталеплавильных печей позволило снизить выбросы пыли в окружающую среду более чем в 1,5 раза и в среднем в 2 раза — запыленность на рабочих местах.*

*На ОЭМК введена в эксплуатацию современная установка очистки сточных вод, которая позволила существенно повысить качество очистки сточных вод, а также примерно в 2 раза снизить объемы забора речной воды и сократить сбросы сточной воды в реку Оскол.*

*На Уральской Стали завершена модернизация агломашины № 4. В результате проведенной модернизации годовая производительность машины увеличена на 10%.*

**2014**

*Группа приступила к активной фазе выполнения строительно-монтажных работ третьего цеха завода горячебрикетированного железа (ЦГБЖ-3) на ЛГОКе, производственной мощностью 1,8 млн. тонн в год.*

*На Уральской Стали запущен один из крупнейших объектов инвестиционной программы — комплекс коксовой батареи № 6.*

*Введен в опытно-промышленную эксплуатацию комплекс кислородной станции с криогенной воздухоразделительной установкой (ВРУ №3) на ОЭМК.*

**2015**

*На ОЭМК приступили к модернизации второго модуля газоочистки в электросталеплавильном цехе. Это завершающий этап масштабного инвестиционного проекта по внедрению на ОЭМК новой системы очистки отходящих газов от сталеплавильных печей.*

*Запущен крупнейший в России комплекс обжиговой машины на МГОКе.*

*В доменном цехе Уральской Стали введена в эксплуатацию разливочная машина №5. Ввод нового инвестиционного объекта позволит увеличить мощности по разливке товарного чугуна на 0,5 млн. тонн в год.*

**2016**

*На Уральской Стали доменная печь №4 (ДП-4) проектной мощностью 1,5 млн тонн чугуна в год вышла на плановые производственные показатели после капитального ремонта 1-го разряда.*

*В электросталеплавильном цехе (ЭСЦ) ОЭМК введен в промышленную эксплуатацию второй модуль новой системы очистки отходящих газов от сталеплавильных печей. Это завершающий этап масштабного инвестиционного проекта по реконструкции всей системы очистки отходящих газов в ЭСЦ.*

*Группа приступила к строительству на ОЭМК редуционно-калибровочного блока на среднесортной линии стана 350 в сортопрокатном цехе №2.*

*Группа впервые подписала долгосрочные контракты на поставку горячебрикетированного железа с российскими металлургическими компаниями.*

2017

Подписан долгосрочный контракт на поставку стальных заготовок для производства ж/д колес. Литая заготовка круглого сечения диаметром 455 мм будет производиться на комбинате Уральская Сталь и отгружаться на Выксунский металлургический завод.

Уральская Сталь осваивает производство нового вида продукции – шлаковых чаш. На Уральской Стали реализуется проект по сооружению комплекса «Роликовая термическая печь №1 - роликовая закалочная машина №1» (РТП-1 – РЗМ-1).

Группа запустила один из крупнейших в мире комплексов по производству горячебрикетированного железа.

На ОЭМК завершено строительство очередного экологического проекта – третьей очереди полигона захоронения отходов производства и потребления емкостью 1 млн тонн.

Введен в эксплуатацию полигон промышленных отходов на Уральской Стали. Полигон предназначен для безопасного хранения промышленных и бытовых отходов Уральской Стали, что позволит в дальнейшем обеспечить их эффективную переработку. Объект рассчитан на 25 лет эксплуатации

На МГОК запущен в опытно-промышленную эксплуатацию комплекс по приему концентрата (КПК).

2018

Группа и НИТУ "МИСиС" создают лабораторию для разработки новых марок стали. Запуск лаборатории позволит удешевить и ускорить процесс разработки новых марок высококачественной стали.

В рамках мероприятий по повышению эффективности производства завершил внедрение Автоматизированной системы управления буровыми работами (АСУ БР) на МГОКе.

Группа наращивает поставки мостостали: в 2017 году поставки высококачественного стального проката для мостостроения достигли показателя 230 тыс. тонн. В 2016 году отгрузка составляла 186 тыс. тонн.

Запущен в промышленную эксплуатацию КПК на МГОКе.

ОЭМК освоил производство роликов отводящего рольганга для шестой машины непрерывного литья заготовок (МНЛЗ-6), отвечающих за транспортировку слитков высококачественной стали.

Металлоинвест расширяет мощности по термической обработке проката в рамках программы повышения клиентоориентированности и качества SBQ (ЭсБиКью).

Идет модернизация электросталеплавильный цех (ЭСЦ) Уральской Стали. Проект модернизации ЭСЦ реализуется в рамках комплексной инвестиционной программы реорганизации производства Уральской Стали.

Сталеплавильная лаборатория Старооскольского технологического института им. А.А. Угарова – филиала НИТУ «МИСиС», созданная на базе ОЭМК, приступила к разработке новых марок стали.

Запущен на Уральской Стали высокотехнологичный термический комплекс обработки металлопроката.

На ОЭМК запущен склад накопления и отгрузки готовой продукции.

На МГОКе внедряется новая технология обогащения железорудного концентрата, реализуется проект поэтапной модернизации обжиговой машины №3 (ОМ-3).

Запущена новая установка гидросбива окалина с заготовки на ОЭМК.

2019

ОЭМК произвел 70-миллионную тонну металлizadosанных окатышей (прямоугольное железо, ПВЖ).

Запущен в эксплуатацию на ОЭМК редуционно-калибровочный блок (РКБ) на среднесортной линии стана 350 в сортопрокатном цехе №2.

Группа выпустила юбилейную тонну ГБЖ

Группа завершила первый этап масштабной цифровой трансформации – внедрение единой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью (ИСУ ФХД).

На фабрике окомкования ЛГОКа компания «Металлоинвест» реализует масштабный инвестиционный проект по реконструкции систем газоочистки.

2020

*МГОК произвел более 1,8 млн тонн высококачественного концентрата по технологии тонкого грохочения.*

*На МГОКе завершена реконструкция завода по производству компонентов гранэмита.*

*Уральская Сталь совместно с Центральным научно-исследовательским институтом чёрной металлургии имени И.П. Бардина проработали технологические аспекты производства непрерывнолитой заготовки для дальнейшего производства рельсов длиной 100 метров.*

*ЛГОК повысил эффективность производства щебня.*

*МГОК начал опытное производство железорудных окатышей премиального качества, предназначенных для последующей металлзации – производства ГБЖ/ПВЖ.*

*ОЭМК завершает опытно-промышленную эксплуатацию автоматизированной системы распознавания клейма на литых заготовках в сортопрокатном цехе №1.*

*На МГОК внедрена передовая конвейерная технология транспортировки руды из карьера.*

*В ноябре 2020 года ОЭМК отгрузил в адрес потребителей рекордный объём высококачественного сортового проката (SBO).*

*На Уральской Стали запущены новые паровые котлы среднего давления теплоэлектроцентрали (ТЭЦ), доменная печь №2.*

*2021*

*Проведена модернизация обжиговых машин фабрики окомкования на МГОКе.*

*Завершено строительство резервного центра обработки данных (РЦОД) на базе ЛГОКа в городе Губкин.*

*На шаропрокатном стане ОЭМК освоен выпуск нового вида продукции - шаров диаметром 90 мм второй и третьей группы твердости.*

*Сведения о смене наименования Эмитента, реорганизации указаны в пункте 1.2. настоящего Проспекта.*

*Подконтрольные Эмитенту организации, имеющих для него существенное значение, изменяли наименования и реорганизовывались.*

*1) Акционерное общество «Михайловский ГОК имени Андрея Владимировича Варичева» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года № 721, зарегистрировано Постановлением Главы администрации г. Железногорска от 11 мая 1993 года с присвоением номера государственной регистрации № 471 с наименованием Акционерное общество открытого типа «Михайловский ГОК» (АО «Михайловский ГОК»), является правопреемником государственного предприятия «Михайловский горно-обогатительный комбинат».*

*Постановлением Главы Администрации г. Железногорска № 611 от 24 июля 1996 года (Свидетельство о государственной регистрации № 471 от 24 июля 1996 года) в целях приведения учредительных документов в соответствие с законодательством зарегистрирован Устав общества в новой редакции с наименованием Открытое акционерное общество «Михайловский ГОК» (ОАО «Михайловский ГОК»).*

*В целях приведения Устава и наименования общества в соответствие с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» 21 июня 2016 года зарегистрирован Устав общества в новой редакции с наименованием Публичное акционерное общество «Михайловский ГОК» (ПАО «Михайловский ГОК»).*

*До смены наименования в июне 2020 года Акционерное общество «Михайловский ГОК имени Андрея Владимировича Варичева» имело фирменное наименование Акционерное общество «Михайловский ГОК» (АО «Михайловский ГОК»), закрепленное Уставом общества, зарегистрированным 20 марта 2020 года в связи с прекращением публичного статуса общества.*

*Публичное акционерное общество «Михайловский ГОК» реорганизовывалось в форме присоединения к нему дочернего общества с ограниченной ответственностью «Завод по ремонту горного оборудования», соответствующая запись о реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица внесена 01 марта 2017 года.*

2) Акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 1 июля 1992 года № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества», зарегистрировано Постановлением Главы администрации г. Губкина от 2 ноября 1992 года № 1175 с присвоением регистрационного номера 80 с наименованием Акционерное общество открытого типа «Лебединский горно-обогатительный комбинат» (сокращенное наименование: АО «Лебединский ГОК»), является правопреемником государственного предприятия Лебединский горно-обогатительный комбинат.

Администрацией г. Губкина и Губкинского района 25 апреля 1996 года в целях приведения учредительных документов в соответствие с законодательством зарегистрирован устав общества в новой редакции с наименованием Открытое акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат» (сокращенное наименование: АО «Лебединский ГОК»). 18 мая 2000 года Губкинской территориальной администрацией зарегистрированы изменения в устав общества, в соответствии с которыми изменено сокращенное наименование общества на ОАО «Лебединский ГОК».

В целях приведения положений устава общества и наименования общества в соответствие с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации и Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» 23 декабря 2015 года Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Белгороду зарегистрирован устав общества в новой редакции с наименованием Акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат» (сокращенное наименование: АО «Лебединский ГОК»).

Общество являлось участником реорганизации в форме присоединения к нему других организаций и является правопреемником следующих организаций:

- Закрытого акционерного общества «Рудметпром», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 2 ноября 2008 года;

- Закрытого акционерного общества «Горметсоюз», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 2 ноября 2008 года;

- Закрытого акционерного общества «ЛебГОК-ДСФ», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 1 октября 2013 года;

- Открытого акционерного общества «Дорстройматериалы», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 1 октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «ЛебГОК-РМЗ», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 30 декабря 2016 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «ЛебГОК-ЭЭРЗ», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 30 декабря 2016 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «ЛебГОК-Транспорт», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 29 сентября 2017 года.

3) Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат имени Алексея Алексеевича Угарова» создано в процессе приватизации на основании Указа Президента РФ от 14.10.1992 №1230 «О регулировании арендных отношений и приватизации имущества государственных и муниципальных предприятий, сданного в аренду», зарегистрировано Постановлением Главы администрации г. Старый Оскол от 29 апреля 1993 года № 751 с наименованием Акционерное общество открытого типа «Оскольский электрометаллургический комбинат» (АО «ОЭМК»), является правопреемником арендного предприятия «Оскольский электрометаллургический комбинат».

Постановлением Главы Администрации г. Старый Оскол от 29 мая 1996 года № 1053 в целях приведения учредительных документов в соответствие с законодательством зарегистрирован Устав общества в новой редакции с наименованием Открытое акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат» (ОАО «ОЭМК»).

В целях приведения Устава и наименования общества в соответствие с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» 09 декабря 2015 года зарегистрирован Устав Общества в новой

редакции с наименованием Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат» (АО «ОЭМК»).

До смены наименования в октябре 2020 года на Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат имени Алексея Алексеевича Угарова» общество имело фирменное наименование Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат» (АО «ОЭМК»), закрепленное Уставом Общества, зарегистрированным 09 декабря 2015 года.

АО «ОЭМК» реорганизовывалось в форме присоединения к нему дочернего Общества с ограниченной ответственностью «Осколметаллургспецмонтаж», дата внесения соответствующей записи о присоединении в Единый государственный реестр юридических лиц 13 ноября 2017 года.

В течение трех последних завершённых отчётных лет и в течение последнего завершённого отчётного периода не происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных организаций, имеющих для Эмитента существенное значение..

В случае если в течение трех последних завершённых отчётных лет и в течение последнего завершённого отчётного периода происходили изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений.

Из состава подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, было исключено:

- 28 февраля 2022 года Акционерное общество «Уральская Сталь» в связи с продажей третьему лицу.

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершённых отчётных года, а также за последний завершённый отчётный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли. Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента). Указываются доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом. Приводятся оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента).

Основными видами деятельности Группы являются добыча и обогащение железных руд, производство и реализация железных руд, окатышей, ГБЖ и стальной продукции. Эмитент осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Белгородской областях.

Общая характеристика отрасли и анализ тенденций развития в сфере деятельности Группы проводятся в разрезе указанных выше направлений.

#### Рынок железной руды.

Мировой рынок железной руды имеет высокую степень консолидации: на долю четырех ведущих компаний (Vale<sup>14</sup>, BHP Billiton<sup>15</sup>, Rio Tinto<sup>16</sup> и FMG<sup>17</sup>) приходится более двух третей мировой торговли железорудным сырьем (ЖРС). Ведущими странами-производителями товарной железной руды являются Австралия, Бразилия, Китай, Индия и Россия — их доля превышает 81% всей производимой в мире железной руды.

Группа как крупнейший производитель и поставщик железорудной продукции в России и СНГ ведет целенаправленную работу по оценке факторов, влияющих на развитие рынка ЖРС, и учитывает результаты этой работы при разработке среднесрочных и долгосрочных планов развития.

<sup>14</sup> Здесь и далее: Vale необходимо читать в транскрипции Вейл

<sup>15</sup> Здесь и далее: BHP Billiton необходимо читать в транскрипции БХП Биллитон

<sup>16</sup> Здесь и далее: Rio Tinto необходимо читать в транскрипции Рио Тинто

<sup>17</sup> Здесь и далее: FMG необходимо читать в транскрипции ФМГ

Динамика цен в 2021 году на базовое ЖРС (мелочь с содержанием железа около 62%) обусловлена значительными изменениями объемов спроса на сталь и металлолом в Китае и других странах, включая такие факторы как:

- реализация в начале 2021 года проектов и мер, запущенных в 2020 году с целью избежать сокращения экономики после начала пандемии COVID-19
- энергетический кризис в Китае в течение августа-декабря 2021 года
- меры Правительства Китая по достижению климатических целей
- погодные условия и ситуация на мировом рынке энергоносителей, в том числе энергетических углей

В совокупности все вышеперечисленные факторы привели к росту в начале года цен на ЖРС и снижению цен во втором полугодии 2021 года.

**Отгрузки и потребление железной руды по регионам, 2019—2021 годы, млн тонн**

Отгрузки			Страна	Потребление		
2019	2020	2021		2019	2020	2021
221	228	239	Китай	1 341	1 473	1 428
408	356	397	Бразилия	40	37	45
842	869	890	Австралия	5	5	6
188	193	200	СНГ, включая Россию	127	128	132
241	207	261	Индия	167	156	178
3	3	3	Япония	123	101	117
45	36	47	США	38	32	39
71	63	68	ЮАР	7	3	5
40	40	40	Европа	150	131	148
20	21	27	Центральная и Южная Америка (без учета Бразилии)	10	7	10
77	79	83	Северная Америка (без учета США)	25	20	24
91	87	88	Прочие страны	204	202	225
<b>2 247</b>	<b>2 180</b>	<b>2 343</b>	<b>ИТОГО</b>	<b>2 235</b>	<b>2 297</b>	<b>2 357</b>

Источник: AME Research<sup>18</sup>

Предприятия Группы поставляют продукцию на все крупнейшие мировые рынки и в первую очередь на рынки Российской Федерации и других стран СНГ, Восточной и Западной Европы, Северной Америки, стран Азии и Ближнего Востока и Северной Африки. Макроэкономическая ситуация в этих странах влияет на деятельность Группы и оказывает влияние на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности. Важным трендом на протяжении последних трех лет остается повестка декарбонизации и регуляторные изменения на территории ЕС по снижению выбросов парниковых газов. Группа активно включена в глобальный диалог со всеми заинтересованными сторонами по ограничению выбросов парниковых газов и переходу к «зеленой» энергетике. Продукция Группы (ГБЖ/ЛВЖ) способствует снижению объема выбросов углекислого газа металлургической отрасли, в связи с чем Группа ожидает рост спроса на такие продукты.

**Рынок окатышей.**

Согласно данным AME Research, в 2021 году мировой объем поставок доменных окатышей вырос на 53,6 млн тонн — до 450,6 млн тонн. Среди крупнейших производителей доминируют страны, которые в основном производят окатыши для удовлетворения потребностей местных сталелитейных предприятий: Китай, США, Индия, Россия, Бразилия и Мексика. Конкретная динамика 2021 года к 2020 году выпуска тех или иных видов ЖРС определялась внешними условиями, течением развитием пандемии и мерами правительств по борьбе с ней. Итоговый рост объемов производства в 2021 году позволяет сделать вывод о достаточной устойчивости горно-металлургической отрасли в масштабах всего мира. Рост международных цен на коксующиеся угли также привел к увеличению востребованности окатышей, особенно на рынках развитых стран. Подобные тенденции могут благоприятно

<sup>18</sup> Здесь и далее: AME Research необходимо читать в транскрипции AME Ресерч

повлиять на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.

**Отгрузки доменных окатышей, 2019—2021 годы, млн тонн**

Регион	2019	2020	2021
Австралия	3,1	3,7	3,7
Бразилия	22,3	22,6	31,2
Индия	33,4	37,2	44,1
Казахстан	5,3	6,7	6,7
Канада	18,2	20,0	21,2
Китай	148,9	180,4	204,1
Мексика	4,7	4,7	4,7
Нидерланды	4,3	4,3	4,3
Прочие	0,8	0,8	0,8
Россия	39,0	39,2	41,4
США	44,6	36,5	46,0
Украина	18,1	21,5	22,0
Чили	3,6	3,6	3,6
Швеция	14,0	12,8	13,9
Япония	2,9	2,9	2,9
<b>Итого</b>	<b>363,1</b>	<b>396,9</b>	<b>450,5</b>

Источник: AME Research

**Рынок горячебрикетированного и прямовосстановленного железа.**

**Горячебрикетированное железо (ГБЖ)/ прямовосстановленное железо (ПВЖ)** — важный компонент при производстве высококачественной стали, способствующий повышению экологичности металлургического производства.

В 2021 году мировое производство ГБЖ/ПВЖ увеличилось в связи с восстановлением спроса на сталь и ростом экономической активности. Такая тенденция может благоприятно повлиять на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.

Небольшое снижение объемов производства ГБЖ/ПВЖ на предприятиях Группы в 2021 г. связано с проведением крупных капитальных ремонтов на двух производственных модулях ЛГОКа.

Долгосрочная стратегия Эмитента, ориентированная на развитие производства железорудной и металлургической продукции с высокой добавленной стоимостью, в первую очередь ГБЖ/ПВЖ и окатышей, сохраняется.

**Производство ГБЖ/ПВЖ, 2019—2021 годы, млн тонн**

Страна	2019	2020	2021
Аргентина	1	0,53	1,4
Венесуэла	0,4	0,28	0,29
Египет	4,4	4,8	5,4
Индия	36,9	33,1	39,1
Иран	27,7	31,5	29,8
Канада	1,4	1,2	1,65
Катар	2,4	0,76	0,78
Ливия	0,9	0,8	0,86
Мексика	6	5,3	5,8
ОАЭ	3,7	3,0	3,7
Россия	8	8	7,8
Саудовская Аравия	4,6	5,2	6,1
ЮАР	0,7	0,18	0,2
<b>ИТОГО</b>	<b>98,1</b>	<b>94,4</b>	<b>102,8</b>

Источник: WSA<sup>19</sup> и Эмитент

<sup>19</sup> Здесь и далее: Всемирная ассоциация производителей стали

### Рынок стали.

Производство стали в мире за 2021 году увеличилось на 4,5% к предыдущему году и достигло 1,9 млрд тонн. Существенный рост производства наблюдался, в том числе, в странах Европы – на 15% к 2020 году (203,8 млн тонн). Китай, напротив, незначительно снизил объемы производства стали – до 1,0 млрд тонн (-2% от показателя 2020 года).

На фоне увеличения спроса на сталь и роста цен в 2021 году российские металлурги, в том числе Группа Эмитента, чувствовали себя уверенно. Такая тенденция может благоприятно повлиять на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.

#### **Производство стали, 2019—2021 годы, млн тонн**

Регионы	2019	2020	2021
Африка	17,0	12,6	15,9
Ближний Восток	45,3	40,7	41,2
Европа	198,4	177,6	203,8
Китай	996,3	1 053	1 033
Океания	6,2	6,1	6,5
Прочие страны Азии	345,2	298,1	342,8
Северная Америка	120,0	101,1	117,8
СНГ, включая Россию	100,4	101,8	105,6
Центральная и Южная Америка	41,2	38,2	46,6
<b>ИТОГО</b>	<b>1 870,0</b>	<b>1 829,1</b>	<b>1 912,0</b>

Источник: WSA и Эмитент

Приводятся сведения об основных конкурентах эмитента (группы эмитента), сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с ними.

Среди крупнейших горно-металлургических групп СНГ Эмитент полностью обеспечен собственным железорудным и металлизированным сырьем. В железорудном сегменте на внутреннем рынке конкурентами предприятий Группы являются Соколовско-Сарбайское ГПО (входит в группу Eurasian Resources Group (ERG)<sup>20</sup>), Коршуновский ГОК (Мечел), Карельский Окатыш (Северсталь), Стойленский ГОК (Новолипецкий металлургический комбинат (НЛМК)) и Ковдорский ГОК (Еврохим). Прочие российские производители железорудного сырья не являются весомыми конкурентами Группы, так как осуществляют преимущественно внутригрупповые поставки.

На рынке Китая конкурентами Группы являются крупнейшие мировые горнодобывающие компании – Vale, Rio Tinto, BHP Billiton, FMG, однако Группа имеет преимущество на рынке Северного Китая за счет возможности поставки железнодорожным транспортом без перегрузок, малыми партиями и в более короткий срок.

В поставках ГБЖ на мировой рынок потенциальными конкурентами являются предприятия Венесуэлы и Ливии, однако фактическая конкуренция минимальна вследствие различных рынков сбыта, а также наличия производственных проблем у конкурирующих компаний. Еще одним потенциальным конкурентом является введенный в эксплуатацию в сентябре 2016 г. в США завод по производству ГБЖ компании Voestalpine<sup>21</sup> мощностью 2,0 млн т в год (1,2 млн т в год товарного ГБЖ).

При реализации стальной продукции на экспортные рынки конкурентами АО «ОЭМК им. А.А. Угарова» являются российские и китайские предприятия – производители заготовки и сортового проката. Благодаря уникальной технологии производства высококачественной стали с применением металлизированных окатышей, Группа имеет значительные преимущества перед основными конкурентами в СНГ при поставках продукции ведущим мировым производителям автомобилестроительной, трубной и подшипниковой отраслей. На российском рынке конкурентами являются производители сортового проката (Северсталь, Магнитогорский металлургический комбинат (ММК), Мечел, Евраз).

Основными факторами конкурентоспособности являются вертикальная интеграция Группы широкий сортамент товарной продукции, большая доля нишевой продукции

<sup>20</sup> Евразийская Группа

<sup>21</sup> Voestalpine необходимо читать в транскрипции Воелсталпайн

*(подшипниковая сталь, прокат для автомобилестроения и др.), высокое качество стали из первородного сырья, диверсификация рынков, современные технологии производства.*

#### **Сильные стороны Группы**

*Группа является мировым лидером по разведанным запасам железной руды в соответствии с международными стандартами Австрало–Азиатского кодекса оценки запасов руды и металлов (JORC). По состоянию на 1 января 2021 года экономически извлекаемые запасы железной руды составляют 15,4 млрд тонн (около 150 лет эксплуатации при текущем уровне добычи).*

*Группа обладает качественной ресурсной базой, благодаря чему ее себестоимость производства является одной из самых низких в добывающем сегменте не только в России, но и в мире.*

*Группа является региональным лидером по качеству железорудного сырья (ЖРС). Группа является производителем высококачественных окатышей. Для производства ЖРС Группа использует самые современные технологии обогащения, в том числе является единственным в России производителем флотационного концентрата.*

*Группа является 1-м по запасам железной руды в мире, 1-м по объему производства товарного ГБЖ в мире, 1-м по объему производства окатышей и концентрата в России и СНГ, 2-м в мире по объему производства окатышей. В 2021 году на долю Группы пришлось 36% российского производства железорудного концентрата и аглоруды, 53% — железорудных окатышей и 100% — ГБЖ и металлизированных окатышей. Группа является одним из региональных производителей высококачественной стали (с долей около 6% от общего объема производства стали в России в 2021 г.).*

*Группа обладает высококачественным железорудным сырьем и доступом к трубопроводной газовой системе Российской Федерации, что обеспечивает бесперебойную поставку природного газа для технологии прямого восстановления железа. Это позволяет получать ГБЖ/ПВЖ высокого качества с минимальным негативным воздействием на окружающую среду. При этом Группа располагает не только всей необходимой ресурсной базой, но и полным набором компетенций в производстве ГБЖ/ПВЖ.*

*Для производства металлоресурсов и стального проката Эмитент также использует самые современные технологии – установки металлзации ведущих мировых компаний Midrex<sup>22</sup> и HYL<sup>23</sup>. В производстве стали в электропечах Группа Эмитента использует металлизированные окатыши, что также позволяет добиться высочайшего качества проката, как по химическому составу, так и по механическим свойствам. Потребителями продукции Группы являются ведущие автомобилестроительные корпорации мира.*

*Стратегия Группы сфокусирована на развитии производства высококачественной железорудной продукции, позволяющей снизить углеродный след. ГБЖ используется для производства стали в электрических печах, при этом прямые и косвенные выбросы CO<sub>2</sub> до 50% ниже, чем при традиционном процессе, объединяющем доменный цикл и кислородно-конвертерную выплавку стали. Так, на АО «ОЭМК им. А.А. Угарова», объединяющем производство ПВЖ и выплавку стали в электропечах, показатель прямой и косвенной эмиссии парниковых газов составляет 1,3 тонны CO<sub>2</sub> на тонну стали, что является самым низким показателем среди крупных металлургических компаний России и мира. Помимо сокращения выбросов, прямовосстановленное сырье важно для поддержки экономики замкнутого цикла. Использование ГБЖ – единственный способ переработать лом с высоким содержанием примесей в высококачественную сталь.*

*Группа отличается широкой географией поставок продукции как внутри страны, так и на ключевых экспортных рынках. Ключевыми рынками для Группы являются рынки Российской Федерации и других стран СНГ, Восточной и Западной Европы, Северной Америки, стран Азии и Ближнего Востока и Северной Африки.*

*Группа имеет высокий уровень корпоративного управления. Группа с большим вниманием подходит к организации и осуществлению корпоративного управления как к одному из ключевых элементов обеспечения устойчивости, роста эффективности бизнеспроцессов и инвестиционной привлекательности. Система корпоративного управления Группы включает упорядоченную структуру органов управления и эффективный механизм их взаимодействия с заинтересованными сторонами и действует в соответствии с российским законодательством, корпоративными нормативными актами и лучшими мировыми практиками. Совет директоров управляющей организации Эмитента ООО УК*

<sup>22</sup> Мидрекс

<sup>23</sup> ХИЛ

*«МЕТАЛЛОИНВЕСТ» осуществляет стратегическое управление, определяет основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля.*

#### *Слабые стороны Группы*

*Группа подвержена цикличности в горнодобывающей и металлургической отраслях, финансовые показатели Группы зависят от рыночных цен на товарную продукцию – железную руду, стальную продукцию и курсов валют.*

*Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.*

## **2.7. Сведения о перспективах развития эмитента**

Описание стратегии дальнейшего развития группы эмитента, не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

*Приоритетными направлениями инвестиционной деятельности Эмитента и Группы являются поддержание существующего производства и реализация проектов, направленных на усиление позиций Группы на мировом рынке металлоресурсов (ГБЖ) и региональном рынке железорудного сырья (железная руда и окатыши), а также на обеспечение устойчивости Группы к периодам кризиса за счет оптимизации и модернизации металлургического производства и снижения издержек. Развитие металлургического сегмента Группы также направлено на усиление позиций на нишевых рынках стальной продукции.*

*В рамках глобальной задачи по достижению углеродной нейтральности к 2050 году Стратегия Группы предусматривает реализацию мероприятий, направленных на декарбонизацию производственных процессов и снижению углеродного следа продукции, включая возможности по переходу на использование низкоуглеродного водорода в металлургическом производстве.*

*Основными инвестиционными проектами Группы являются:*

- строительство 4-го цеха ГБЖ (ЦГБЖ-4) в АО "Лебединский ГОК" (увеличение производства товарного ГБЖ);*
- внедрение циклично-поточной технологии транспортировки руды в карьере АО "Лебединский ГОК" (снижение издержек);*
- строительство дробильно-конвейерного комплекса (2-й этап) в карьере АО "Михайловский ГОК им. А. В. Варичева" (снижение издержек);*
- строительство корпуса дообогащения концентрата в АО "Михайловский ГОК им. А. В. Варичева" (повышение качества ЖРС);*
- реконструкция обжиговых машин №1-4 в АО "Лебединский ГОК" (увеличение производства окатышей для обеспечения ЦГБЖ-4);*
- реконструкция обжиговой машины в АО "ОЭМК им. А. А. Угарова" (увеличение производства окисленных окатышей);*
- модернизация установки металлзации №3 в АО "ОЭМК им. А. А. Угарова" (увеличение производства металлизованных окатышей);*
- строительство ДСП №5 и АКOC-4 в АО "ОЭМК им. А. А. Угарова" с потреблением до 100% металлизованных окатышей (снижение издержек, повышение качества стали);*
- строительство шаропрокатного стана №2 в АО "ОЭМК им. А. А. Угарова" (внутригрупповое обеспечение материалами для снижения издержек)*

*Стратегические приоритеты Группы:*

- Рост маржинальности продаж;*
- Повышение операционной и управленческой эффективности;*
- Устойчивое развитие бизнеса.*

*Реализация Стратегии качественных изменений Группы планируется в два этапа:*

*Этап 1 — до 2026 года — направлен на оптимизацию товарного баланса. Цель этапа 1 — повышение маржинальности и обеспечение устойчивого сбыта на высокодоходных рынках за счёт достижения соответствия производственных возможностей максимальным требованиям рынка.*

Этап 2 рассчитан до 2032 года. Цель — укрепление ведущих позиций в производстве высококачественной железорудной, металлизированной и стальной продукции с использованием «зелёных» технологий в металлургии для снижения выбросов углекислого газа в атмосферу.

Стратегия развития Группы предполагает рост инвестиций в развитие производства высококачественной продукции. Ключевые направления инвестиций и развития:

- повышение качества ЖРС;
- рост производства и повышение качества окатышей;
- рост производства и повышение качества ГБЖ/ПВЖ;
- снижение себестоимости и повышение стабильности горнорудного производства;
- развитие нишевых продаж стали и гибкости металлургического производства.

Также в рамках Стратегии развития Группы будет продолжена трансформация бизнес-процессов на основе цифровых технологий.

Сокращения производства, возможное изменения основной деятельности Группы: Группа Эмитента предпринимает все усилия для сохранения производства в соответствии с полной загрузкой мощностей. Однако определенные корректировки могут вноситься в план производства с учетом потребностей внутреннего рынка и возможностей экономически эффективной реализации продукции на экспорт.

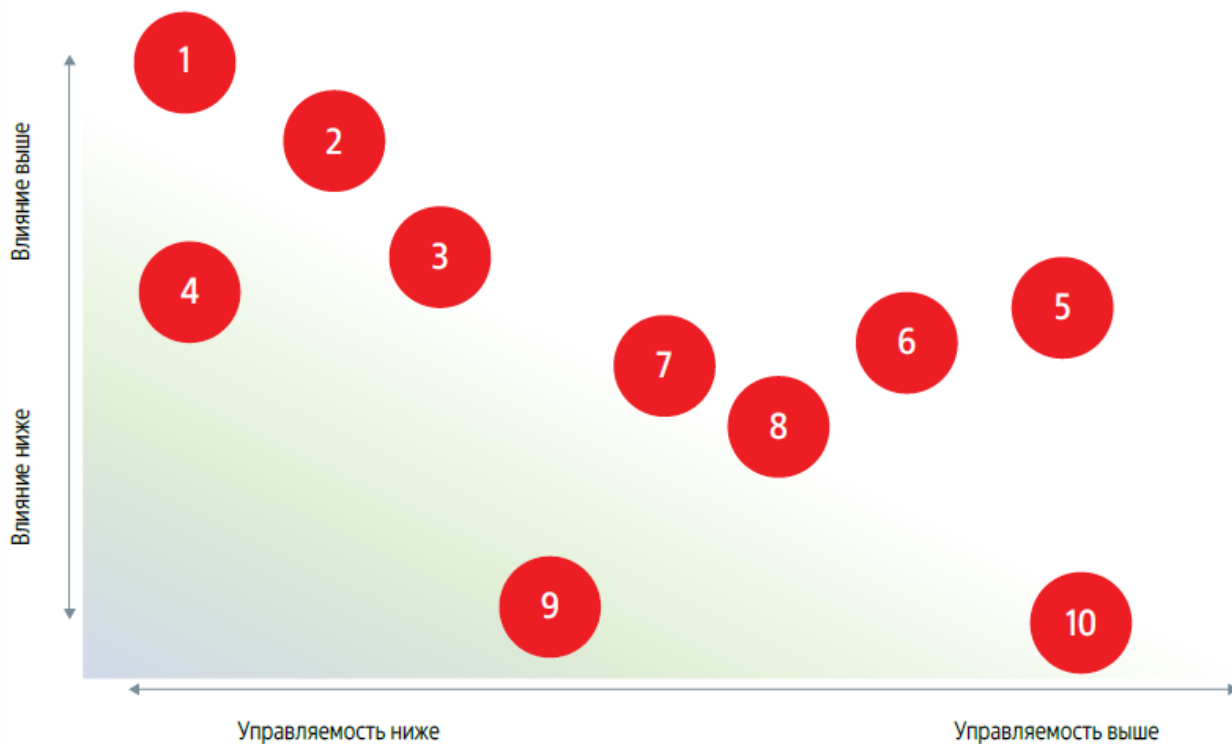
В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ:

Годовой отчет за 2021 г., стр. 24:

[https://www.metalloinvest.com/upload/iblock/919/metalloinvest\\_go-17.05-1.pdf](https://www.metalloinvest.com/upload/iblock/919/metalloinvest_go-17.05-1.pdf)

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

Описываются риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение группы эмитента, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.



ESG-риски



1. Риски сбыта; 2. Валютный риск; 3. Риски снабжения; 4. Риски геополитики (санкционные риски); 5. Риски персонала; 6. Кредитный риск; 7. Риски производства; 8. Риски инвестиционных проектов; 9. Регуляторные и GR-риски (информационная безопасность);

**10. Риски ИТ и ИБ; 11. Риски охраны труда и промышленной безопасности (ОТиПБ); 12. Риски экологические; 13. Климатические риски; 14. Прочие риски в области устойчивого развития, включая экологические, социальные и корпоративные аспекты (ESG).**

*Указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнение Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.*

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ, ПРИВЕДЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ, ОТРАЖАЕТ ТОЧКУ ЗРЕНИЯ И СОБСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ ЭМИТЕНТА И В СИЛУ ЭТОГО НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ЕДИНСТВЕННО ВОЗМОЖНЫМ, ПРИ ЭТОМ ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИНИМАТЬ ИНВЕСТИЦИОННОЕ РЕШЕНИЕ, ДОЛЖНЫ СФОРМИРОВАТЬ СОБСТВЕННОЕ МНЕНИЕ, НЕ ОПИРАЯСЬ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО НА ФАКТОРЫ, ОПИСАННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ.

При наличии политики управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками.

*Политика Эмитента в области управления рисками отсутствует.*

*Советом директоров управляющей организации Эмитента 19.11.2021 (протокол от 19.11.2021 № б/н) утверждена Политика в области управления рисками и внутреннего контроля Группы «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и размещена в сети Интернет на следующей странице*

[https://www.metalloinvest.com/upload/doc/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0%20%D0%A3%D0%A0%20%D0%B8%20%D0%92%D0%9A\\_%D1%83%D1%82%D0%B2%2019.11.2021.pdf](https://www.metalloinvest.com/upload/doc/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0%20%D0%A3%D0%A0%20%D0%B8%20%D0%92%D0%9A_%D1%83%D1%82%D0%B2%2019.11.2021.pdf) (далее – Политика в области управления рисками)

основные положения политики в области управления рисками:

*Процесс принятия ключевых решений в Группе сопровождается оценкой рисков данных решений. Корректная оценка рисков и своевременное реагирование на них является базовым условием защиты долгосрочных ценностей Группы для ее акционеров, выполнения взятых на себя обязательств перед стейкхолдерами и обеспечивает разумную уверенность в достижении поставленных целей Группы.*

*Целью деятельности Группы в области управления рисками является поддержка процессов принятия ключевых корпоративных решений и формирование риск-культуры как неотъемлемой части общекорпоративной культуры Группы.*

*В соответствии с Политикой в области управления рисками, каждый работник Группы несёт ответственность за эффективное функционирование системы управления рисками и за применение риск-ориентированного подхода в зоне своей функциональной ответственности.*

### **2.8.1. Отраслевые риски**

Описываются риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

*Наибольшее влияние на деятельность Группы Эмитента оказывают изменения, происходящие в металлургической и горнодобывающей отраслях, в которых оперируют основные организации Группы:*

*На внутреннем рынке:*

- Группа подвержена рискам снижения производительности, объёма выпуска или качества товарной продукции вследствие аварий и других происшествий. Несоответствие уровня используемых технологий уровню передовых разработок может привести к потере конкурентного преимущества и росту себестоимости продукции. Группа применяет комплексный подход в контексте управления эффективностью деятельности Группы. Важную роль в снижении производственных рисков играет готовность Группы к инновациям и коренным изменениям в корпоративной культуре таким образом, чтобы обеспечить готовность к росту производительности в преддверии очередной фазы подъёма рынка. В этих целях на основных предприятиях Группы внедрена единая интегрированная система управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе SAP S/4HANA, а также реализуется комплексная программа цифровой трансформации бизнес-процессов. В Группе установлен риск-аппетит в части соблюдения безаварийности производства.

- Инвестиционные риски, связанные с окупаемостью вложенных средств. В условиях спада экономики Группа старается минимизировать как краткосрочное влияние риска путем заключения долгосрочных контрактов с фиксированной ценой, качественным отбором поставщиков и подрядчиков, совершенствования внутренних приемочных процедур, использования внутренних подрядчиков, регулярного отслеживания инвестиционных показателей проектов, так и влияние рисков на горизонте стратегии, применяя меры, направленные на повышение качества планирования реализации проектов и оценки показателей его эффективности, улучшение экономики существующих показателей, проводя анализ возможностей для развития бизнеса.

- Группа подвержена рискам, связанным с персоналом, в том числе: неиспользование потенциала роста эффективности, риски кадровой защищённости по ключевым для бизнеса работникам, недостаток квалифицированных кадров, текучесть персонала по отдельным категориям. Реализация данных рисков может отрицательно повлиять на финансовые результаты Группы.

Для управления рисками персонала Группа осуществляет различные проекты, в том числе проект организационной эффективности, программу кадрового резерва, цифровые проекты в области управления персоналом, развивает цифровые компетенции своих работников.

На внешнем рынке:

- Введение новых или ужесточение существующих торговых барьеров при экспорте продукции. Экспортная деятельность Группы подвержена воздействию антимонопольного законодательства, таможенных тарифов и квот, действующих в странах Евросоюза, Азии, Ближнего Востока и Северной Америки, что увеличивает стоимость продукции для потребителей этих стран. Ужесточение торговых барьеров или введение новых может оказать негативное влияние на потребительский спрос и, соответственно, снизить объёмы поставляемой Группой Эмитента продукции. Введение санкций со стороны Европейского Союза в отношении российских металлургических производителей, использующих для производства стали железорудное сырьё Группы, может привести к необходимости переориентации объёмов поставок продукции Группы на другие рынки. Компании, входящие в Группу, при поставках продукции на экспорт в некоторых случаях осуществляют транзитные перевозки по территории Украины. Фактические обстоятельства политических отношений между Россией и Украиной оказывают негативное влияние на перевозки по территории Украины. Группой осуществляется постоянный мониторинг уровня данного риска, разработаны возможные мероприятия в случае его реализации.

- Введение на европейском рынке Трансграничного углеродного регулирования (далее – «ТУР») приведет к необходимости соблюдения Группой всех механизмов, заложенных в данную систему налогообложения для реализации своей продукции на европейском рынке. В целях соблюдения условий данной налоговой системы Эмитент планирует: ежегодно верифицировать и публиковать отчетность по выбросам парниковых газов; реализовывать мероприятия разработанной в 1 квартале 2021 года Климатической стратегии для выполнения критериев ТУР; принимать участие в торговле офсетам для достижения углеродной нейтральности. Климатическая повестка является одним из важнейших стратегических приоритетов, поэтому в Группе установлен риск-аппетит в части климатических рисков. Группа стремится максимально снизить «углеродный след» в общем цикле производства и потребления продукции Группы.

*Основными действиями, предпринимаемыми Группой для снижения отраслевых рисков, являются:*

- оптимизация объемов добычи, производства и продаж предприятий на внутреннем и внешнем рынках;*
- диверсификация рынков сбыта с целью снижения уровня зависимости от конкретного потребителя или региона;*
- диверсификация портфеля продукции (продвижение новых видов продукции);*
- поиск новых путей доставки грузов до потребителей;*
- разработка и внедрение программ по снижению затрат на производство и реализацию продукции;*
- сокращение издержек за счет внутренней кооперации в рамках холдинга;*
- деятельность в направлении модернизации производственной базы.*

Описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых группой эмитента в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность группы эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

***Внутренний рынок:***

*Данный риск – это риск роста цен на закупаемое оборудование, материалы и услуги на рынке Российской Федерации. Указанный риск может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.*

***Внешний рынок:***

*Данный риск – это риск роста на закупаемое оборудование, материалы и услуги на зарубежных рынках. Указанный риск может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.*

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

***Внутренний рынок:***

*Высокая зависимость от падения мировых цен на производимую продукцию. Нестабильность рынков, снижение спроса. Избыточность мировых сталелитейных мощностей повышает уровень конкуренции на рынке и может оказать понижающее давление на цены на производимую продукцию. Отрасли, к которым относятся основные потребители продукции предприятий, входящих в Группу, такие как предприятия черной металлургии, автомобилестроение, машиностроение и строительство, по своей природе развиваются циклично, что также вызывает колебания спроса на металлопродукцию. Снижение цен на производимую Группой продукцию на российском рынке может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы. Снижение цен на производимую продукцию в определенной степени может компенсироваться падением цен на другие виды сырья и вспомогательных материалов, закупаемые предприятиями, входящими в Группу.*

***Внешний рынок:***

*Высокая зависимость от падения мировых цен на производимую продукцию. Нестабильность рынков, снижение спроса. Избыточность мировых сталелитейных мощностей повышает уровень конкуренции на рынке и может оказать понижающее давление на цены на производимую продукцию. Отрасли, к которым относятся основные потребители продукции предприятий, входящих в Группу, такие как предприятия черной металлургии, автомобилестроение, машиностроение и строительство, по своей природе развиваются циклично, что также вызывает колебания спроса на металлопродукцию. Снижение цен на производимую Группой продукцию на зарубежных рынках может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы. Снижение цен на производимую продукцию в определенной степени может компенсироваться падением цен на другие виды сырья и вспомогательных материалов, закупаемые предприятиями, входящими в Группу.*

*Указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.*

## **2.8.2. Страновые и региональные риски**

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

*Эмитент и основные общества Группы, производящие продукцию, ведут свою деятельность и зарегистрированы в качестве налогоплательщиков на территории Российской Федерации и подвержены общему страновому риску, связанному с политической и экономической ситуацией в стране.*

*В части оценки уровня корпоративных рисков в Российской Федерации, неразвитость институциональной системы остается фактором, оказывающим негативное влияние на кредитные рейтинги компаний и препятствующим диверсификации экономики и притоку прямых иностранных инвестиций в Россию.*

*Регионы, в которых Группа осуществляет производственно-хозяйственную деятельность, не являются удаленными или труднодоступными. Тем не менее, Эмитент и Группа в целом подвержены логистическим рискам, в том числе рискам возможного дефицита вагонов, тяги по железнодорожным перевозкам, ограничений пропускной способности железнодорожных путей, морских портов.*

*Российский рынок является ключевым для Группы и возможный спад в развитии экономики России может негативно отразиться на эффективности деятельности Группы Эмитента.*

*Регионы, в которых ведется основная деятельность предприятий, входящих в группу Эмитента: г. Москва, Белгородская, Курская и до 28.02.2022 Оренбургская области, характеризуются стабильной экономической ситуацией.*

*По уровню влияния политической составляющей на уровень регионального риска области деятельности Группы могут быть отнесены к регионам со стабильным или благоприятным прогнозом. Усилия органов управления указанных областей направлены на развитие приоритетных отраслей экономики, в том числе, черной металлургии.*

*Эмитент осуществляет постоянное взаимодействие с заинтересованными сторонами, в том числе и на региональном уровне.*

*С февраля 2022 года, в результате продолжающегося геополитического конфликта на Украине, ЕС, США, Великобритания и ряд других стран ввели новые существенные санкции в отношении ряда российских и белорусских физических и юридических лиц, ужесточили импортный и экспортный контроль в отношении России и отдельных секторов ее экономики. На фоне действий ЕС, США и Великобритании Россия анонсировала и ввела ряд контрмер, вводящих ограничения в отношении определённых видов операций, в частности, ограничения на движение капитала в отношении недружественных стран. Продолжение или расширение санкций и контрмер, а также факторы неопределенности в связи с изменением регуляторной среды в России могут поставить перед Группой дополнительные стратегические вызовы и операционные задачи и негативно повлиять на бизнес Группы. Стоит также отметить, что ряд западных компаний приостановили, прекратили или ограничили свою деятельность в России по собственной инициативе.*

*Группа в настоящее время не находится под санкциями недружественных стран, однако в связи с санкционным давлением существует ряд дополнительных рисков. Так, ЕС, США и Великобритания ввели блокирующие санкции против Алишера Усманова, участника ООО «ХК ЮЭСЭМ», которое контролирует Группу. Включение г-на Усманова в санкционные списки ЕС, США и Великобритании привело к усложнению взаимодействия с рядом зарубежных контрагентов Группы по причине проведения ими дополнительных процедур комплаенса, а также к возросшему риску отказа от сотрудничества с их стороны в связи с опасениями нарушения применимого законодательства.*

*В рамках санкционных пакетов ЕС, США и Великобритании были приняты меры импортного и экспортного контроля в отношении России. В частности, введены ограничения на импорт в ЕС ряда наименований сталелитейной и металлургической продукции, которые произведены в России или экспортируются из России, приобретение, транспортировка и предоставление услуг, в том числе финансовых, а также страхование или перестрахование в связи с импортом, приобретением или транспортировкой такой продукции.*

*В отношении экспортных ограничений ЕС стоит отметить запрет на поставку в Россию товаров двойного назначения, то есть товаров, которые могут быть использованы как*

для гражданских, так и для военных целей. К товарам двойного назначения, среди прочего, относятся отдельные виды программного обеспечения, технологий, компьютеров, лазеров и химических веществ. Американские регуляторы, в свою очередь, ужесточили экспортный контроль в отношении поставляемой в Россию продукции и ограничили экспорт в Россию микроэлектроники, телекоммуникационного оборудования и его частей, датчиков, навигационного оборудования, авионики, морского оборудования и компонентов самолетов. Великобритания также запретила экспорт в Россию ряда товаров и технологий, ее список по сути идентичен списку товаров и технологий ЕС.

Также стоит отметить транспортные ограничения, которые могут иметь значение для бизнеса Группы. По общему правилу закрыт доступ судов под флагом России в порты ЕС и российских судов в порты США. Великобритания также запретила доступ в свои порты любым судам, связанным с Россией. Кроме этого, несмотря на то, что в отношении ОАО «РЖД» в ЕС и США введены только секторальные финансовые санкции, европейские компании по собственной инициативе приостанавливают работу с российским перевозчиком. В соответствии с санкционным режимом Великобритании ОАО «РЖД» признано заблокированным лицом, и граждане Великобритании и компании, зарегистрированные в Великобритании, не могут взаимодействовать с ОАО «РЖД».

ЕС, США и Великобритания также ввели санкции (в том числе блокирующие) в области финансового сектора против ряда крупнейших банков России. Как следствие, при осуществлении платежей в рамках внешнеэкономической деятельности при наличии в цепочке платежей банков, подпавших под блокирующие санкции, нельзя исключить риски приостановки или блокировки платежа.

Негативное влияние от введенных мер на сбыт продукции Группы может заключаться в отказе некоторых потребителей из ЕС, США и прочих недружественных стран от закупки продукции российских производителей; в сложностях с отгрузкой готовой продукции на экспорт по основным логистическим маршрутам; в отказе зарубежных портов работать с российскими грузами; в отказе судовладельцев заходить в российские порты; в закрытии транзитных направлений. Эмитент осуществляет постоянный мониторинг ситуации, проводит разъяснительную работу с контрагентами по вопросам неприменения к Группе ограничений в связи с наличием персональных санкций, оспаривает неисполнение контрактных обязательств контрагентами в суде, осуществляет поиск новых потребителей и др.

Влияние на логистику связано с рисками роста стоимости ж/д перевозок, затаривания складов и, как следствие, сокращения производственных программ комбинатов ввиду ограниченности направлений для отгрузки, дефицита локомотивной тяги, порожнего подвижного состава и др.; в области снабжения – возможность срыва сроков поставки оборудования и материалов для ремонтов; рост цен на технологические материалы; недоступность материалов, оборудования, комплектующих и запасных частей и др. Группа осуществляет ежедневный мониторинг статуса по поставкам, находящимся в зоне риска, также ведёт постоянную работу с поставщиками для управления данными рисками.

Негативное влияние в части реализации инвестиционных проектов Эмитента связано с потенциальными сбоями при поставках (в том числе логистическими) и при оказании услуг; отказом некоторых поставщиков от исполнения услуг шеф-надзора; необходимостью замены поставщиков в случае отказов от поставок, что может повлечь снижение рентабельности инвестиционных проектов, превышение бюджетов проектов, срыв сроков исполнения проектов.

В области информационных технологий и информационной безопасности существуют риски невозможности продления лицензий; невозможности установки обновлений; блокировки доступа; отсутствия техподдержки на программное обеспечение, приобретенное Эмитентом. Эмитент прорабатывает возможности импортозамещения, осуществляет поиск альтернативных вендоров.

Россия в ответ на введенные санкции анонсировала ряд мер, вводящих ограничения в отношении определённых видов операций (контрмеры). В частности, в соответствии с Указами Президента РФ, Постановлениями Правительства РФ и актами Центрального банка России устанавливается особый порядок осуществления резидентами отдельных сделок с иностранными юридическими и физическими лицами, в том числе с иностранными юридическими и физическими лицами ЕС, США Великобритании и других стран, которые совершили недружественные действия в отношении России и российских лиц. В частности, под ограничения попали сделки по предоставлению иностранным лицам кредитов и займов, а также сделки, влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и

*недвижимое имущество. Указанные сделки могут осуществляться на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией или Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации.*

*Также устанавливается особый порядок исполнения резидентами (должниками) своих обязательств свыше 10 млн рублей (или эквивалент этой суммы в иностранной валюте) в месяц по кредитам, займам и финансовым инструментам (включая выплату купона по облигациям и дивидендов) перед иностранными лицами (кредиторами). Такие обязательства исполняются должником с разрешения Центрального банка России (для кредитных организаций) или Министерства финансов РФ (для других должников), либо в рублях через специальные счета типа «С».*

*Следствием негативного влияния на российскую экономику с большой вероятностью может стать повышение кредитного риска по многим покупателям, что может привести к значительным дополнительным суммам убытков. Описанные события могут привести к уменьшению выручки Группы, однако в настоящий момент количественно определить соответствующие финансовые последствия не представляется возможным.*

*Вышеупомянутые геополитические события и любое продолжение напряженности оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на волатильность и рыночную цену облигаций Эмитента. Дальнейшее развитие указанных выше событий труднопредсказуемо, обстоятельства могут меняться очень быстро.*

*Также нельзя исключить риск того, что какой-либо член Группы или лица, занимающие руководящие должности в Группе, а также контрагенты Группы будут затронуты будущими санкциями. К рискам относятся, в том числе, риск ограничения и полного закрытия доступа к рынкам капитала и возможности получения финансирования на коммерчески обоснованных условиях и риск ограничений на проведение сделок с иностранными контрагентами.*

*Эмитент, при этом, осуществляет постоянный мониторинг законодательной базы и необходимую проверку контрагентов.*

*Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и в которых зарегистрированы Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, оцениваются Эмитентом как минимальные.*

### **2.8.3. Финансовые риски**

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

*Группа выполняет управление финансовыми рисками в отношении рыночных рисков (включая валютные риски и риски изменения процентных ставок), кредитных рисков. Ключевой целью управления финансовыми рисками является их минимизация при достижении стратегических целей Группы.*

*Подверженность Группы рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента и Группы в целом:*

#### **Валютный риск**

*Деятельность Группы на международных рынках сопряжена с валютными рисками, выраженными, в основном, рисками изменений курсов доллара США (USD) и единой европейской валюты (EUR) по отношению к российскому рублю (RUB). Валютные риски выражаются в признании финансовых результатов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, и инвестиций, а также в изменении рублёвого эквивалента доходов, расходов и денежных потоков, номинированных в иностранной валюте (в т.ч. поступлений от экспорта продукции). Методы управления, используемые Группой для управления валютным риском, описаны ниже.*

#### **Риск, связанный с изменением процентных ставок**

*Поскольку Группа использует в своей деятельности заемные средства, она подвержена риску изменения процентных ставок. Кредитный портфель Группы состоит в том числе из кредитов с плавающими процентными ставками, изменение которых напрямую влияет на финансовый результат Группы. Процентные ставки чувствительны к изменению целого ряда факторов, находящихся вне контроля Группы, в том числе таких, как внутренние и*

*международные экономические условия, политика центральных банков и т.д. Повышение процентных ставок приведет к увеличению расходов по внешнему финансированию, что неблагоприятно скажется на финансовом результате Группы.*

*В рамках процедур по управлению процентным риском Группой осуществляется мониторинг текущих и срочных рыночных процентных ставок и процентной позиции по активам и обязательствам, а также операции по регулированию процентной позиции.*

*Описанный выше процентный риск Группа оценивает, как невысокий, ввиду умеренной доли кредитов с плавающими ставками в кредитном портфеле Группы.*

*Подверженность финансового состояния Группы, ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).*

*Значительное изменение курса рубля к доллару и евро может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.*

*Группа использует стратегию естественного хеджирования для снижения валютных рисков. При существенном увеличении/снижении валютной выручки Группа компенсирует возникающий риск изменением валютной структуры кредитного портфеля.*

*Предполагаемые действия Группы на случай отрицательного влияния изменения валютного курса, процентных ставок, инфляции на деятельность Группы:*

*В случае неблагоприятных для Группы изменений валютного курса и процентных ставок, а также инфляции, Группа планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что риск не может быть полностью нивелирован, поскольку в большей степени находится вне контроля Группы, и зависит от общеэкономической ситуации в стране и мире.*

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

*Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:*

*Инфляция может оказать влияние на выплаты по ценным бумагам, так как её резкое увеличение может вызвать опережающий рост операционных расходов, по сравнению с выручкой Эмитента, оказывающий негативное влияние на его финансовое положение.*

*Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по облигациям Эмитента – более 25% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.*

*В случае, если критические, по мнению Эмитента, величины инфляции будут достигнуты в период обращения облигаций Эмитента, в целях уменьшения указанного риска Эмитент предпримет меры для ускорения оборота денежных средств Эмитента, дебиторской задолженности Эмитента, оптимизирования управления затратами.*

Указывается, какие из показателей консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

<i>Риск</i>	<i>Вероятность</i>	<i>Характер изменений в отчетности Группы</i>
<i>Рост ставок по кредитам (риск процентных ставок)</i>	<i>Умеренная</i>	<i>Снижение чистой прибыли ввиду роста процентных расходов</i>
<i>Инфляционный риск</i>	<i>Низкая</i>	<i>Увеличение доли кредиторской/дебиторской задолженности, снижение чистой прибыли</i>
<i>Валютный риск</i>	<i>Умеренная</i>	<i>Увеличение обязательств, увеличение операционных расходов, снижение чистой прибыли</i>

#### **2.8.4. Правовые риски**

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента):

*Эмитент в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности подвержен правовым рискам. В настоящий момент Группа не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно повлиять на ее финансовое положение.*

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

*Изменение валютного регулирования: валютный риск связан с наличием активов и обязательств, номинированных в валюте.*

*Изменение валютного законодательства Российской Федерации может оказать влияние на Эмитента и Группу, как и на остальных участников рынка внутри страны. В этом случае Эмитент и Группа будут планировать и вести свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.*

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

*Риски, связанные с ужесточением налогового законодательства могут оказать негативное влияние на Эмитента и Группу так же, как и на остальных участников рынка. В случае внесения изменений в действующий порядок и условия налогообложения Эмитент и Группа намерены планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.*

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

*Отсутствуют для Эмитента, так как Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность. Однако данный риск рассматривается для обществ, входящие в Группу.*

*Ужесточение правил таможенного контроля и увеличение таможенных пошлин может создать непредвиденные финансовые потери в осуществлении текущей деятельности Группы.*

*Группа внимательно следит за изменением таможенного законодательства в тех областях, где компании Группы осуществляют свою деятельность в целях недопущения незаконного осуществления деятельности.*

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

*Группа оценивает данный риск как минимальный. Деятельность Группы связана с необходимостью получения лицензий на отдельные виды деятельности. Реализация данного риска, в результате ужесточения правил получения лицензий, может повлечь негативные последствия в виде применения в отношении Группы штрафных санкций и выдачи государственными органами предписаний о приостановлении осуществления отдельных видов деятельности, в случае если лицензия не будет получена вовремя. Для того чтобы ограничить возможное отрицательное влияние данного риска на свою деятельность, Группа осуществляет постоянный мониторинг изменений требований по лицензированию. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Группа примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.*

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

*Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвуют компании Группы, отсутствуют.*

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

*Группа осуществляет экспортно-импортные операции и в связи с этим подвергается влиянию рисков изменения законодательства стран контрагентов. Ужесточение законодательства стран контрагентов может оказать негативное влияние на Группу.*

*Юридическая служба Группы принимает меры для минимизации правовых рисков, в обязательном порядке проводится экспертиза новых нормативных актов. Все соглашения, которые заключаются от имени Эмитента и организаций Группы проверяются на соответствие действующему законодательству.*

#### **2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Описывается риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента (группы эмитента), качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом.

*Негативное представление о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, сформированное в результате внешних и/или внутренних факторов (ухудшение экономической ситуации в стране, в отрасли Группы, снижении финансовых показателей Группы), может отрицательно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.*

*Возможное снижение качества производимой продукции Группы может привести к потере ключевых клиентов. Наиболее чувствительными рынками сбыта, предъявляющими наивысшие требования к качеству продукции, являются ЕС и Япония, т.к. в данных странах строго регулируются и регламентируются процессы последующей переработки, в т.ч. с использованием жестких экологических норм. В этой связи низкое содержание вредных примесей в железорудной продукции является критически важным для данных рынков. Группа производит продукцию, отвечающую требованиям ЕС и Японии. Об этом, в частности, свидетельствует сертификат Reach, полученный всеми предприятиями Группы Эмитента.*

*Потребителями стального проката являются ведущие мировые автомобилестроительные компании, для которых качество продукции и, в частности, отсутствие в готовом стальном прокате дефектов, высокого содержания серы и фосфора, вызывающих ухудшение потребительских свойств продукции и т.п., является критически важным. С целью снижения репутационного риска Группа инвестирует средства в повышение качества производимой продукции, а также его контроль. В частности, до 100% производимой стали может обрабатываться в агрегатах комплексной обработки стали и проходить вакуумацию. Поверхность продукции и ее потребительские свойства могут быть улучшены в цехе обработки проката. Вся производимая продукция проходит ультразвуковой контроль.*

*Группа привлекает заемные средства, в некоторых случаях Группа предоставляет своим потребителям отсрочки оплаты поставленной продукции, мнение о Группе, ее перспективах и финансовой устойчивости публикуют аналитики инвестиционных банков и рейтинговых агентств. В этой связи возникает риск формирования негативного представления о финансовой устойчивости Группы. Группа реализует комплекс мероприятий с целью управления и снижения данного риска. В частности, в управляющей организации Эмитента существуют специальные структурные подразделения – Департамент по развитию финансово-экономической деятельности и Департамент корпоративных коммуникаций, которые осуществляют активный диалог с инвестиционным сообществом и широкой общественностью и координируют предоставление информации об Эмитенте.*

*Существует риск снижения спроса инвесторов на ценные бумаги Эмитента вследствие неподконтрольных международных политических процессов. Для снижения возможных негативных последствий данного риска Эмитент реализует практику построения конструктивных отношений с основными поставщиками финансовой и нефинансовой информации, а также осуществляет оперативный мониторинг информационной среды в инвестиционном сообществе и регионах размещения активов.*

*Обеспечение безопасных условий труда является наивысшим приоритетом Группы. Утверждён риск-аппетит «Здоровье работников», предусматривающий устойчивое снижение тяжелого и смертельного травматизма, долгосрочным стремлением – достичь нулевого травматизма. Утверждена стратегия снижения травматизма. В рамках стратегии определены три направления: технологическая безопасность, культура безопасности, цифровая трансформация.*

*В Группе развивается система менеджмента противодействия коррупции и культура нетерпимости к коррупции. В Группе установлен риск-аппетит «Антикоррупционный комплаенс» в соответствии с которым Группа не приемлет ни одного случая коррупционных умышленных нарушений, нарушающих законодательство. В 2021 году Российский союз промышленников и предпринимателей присвоил Группе наивысший класс Антикоррупционного рейтинга российского бизнеса «А1».*

### **2.8.6. Стратегический риск**

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

*Существует риск возникновения у Эмитента и Группы убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы (стратегическое управление). С целью снижения данного риска приняты процедуры тестирования и актуализации стратегии развития Группы с учетом динамики внешней среды не менее двух раз в год.*

*Существует риск недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы. С целью снижения данного риска при разработке стратегии используется сценарный подход к определению возможной динамики внешней среды и формируется видение Эмитентом будущей рыночной ситуации с учетом динамики ключевых факторов.*

*Существует риск неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами. С целью снижения данного риска Группа проводит постоянный мониторинг рыночной ситуации и проводит бенчмаркинг с целью выявления и внедрения лучших отраслевых практик.*

*Существует риск отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и своевременных организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Группы. С целью снижения данного риска Группа ведет работу в различных направлениях. В частности, с целью снижения риска неполного обеспечения людскими ресурсами ведется работа с профсоюзными организациями на местах и местными региональными администрациями (областей и городов присутствия).*

*С целью снижения риска неполного материально-технического обеспечения или обеспечения производства некачественными ресурсами, проводится работа по демополизации рынка и минимизация количества олигопольных поставщиков путем поиска и согласования новых. Также в Группе ведется реестр выявленных поставщиков по количеству и качеству поставленных товарно-материальных ценностей с исключением из перечня потенциальных поставщиков тех компаний, которые нарушали достигнутые договоренности или имеют низкую деловую репутацию.*

*С целью снижения риска неполного обеспечения финансовыми ресурсами Группа ведет активную работу с инвестиционным сообществом через специализированное подразделение в управляющей организации Эмитента - Департамент по развитию финансово-экономической деятельности.*

*Указанные риски могут оказать негативное влияние на Группу.*

### **2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

*Деятельность Группы зависит от срока действия лицензий, полученных членами Группы, а также от получения новых лицензий и соблюдения их условий. Условия лицензионных соглашений требуют от Группы соблюдения многочисленных промышленных стандартов, привлечения квалифицированного персонала, наличия необходимого оборудования и систем контроля качества производственных операций, ведения соответствующей документации и предоставления по требованию соответствующей информации*

лицензирующим органам. При невыполнении лицензионных требований лицензии могут быть досрочно прекращены или не продлены.

*Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), оцениваются как низкие.*

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

*Риск возникновения ответственности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту, – это риск возникновения ответственности, которая может возникнуть в случае банкротства третьего лица или в связи со сделками третьего лица, заключёнными с согласия Эмитента или подконтрольной Эмитенту организации, имеющей для Эмитента существенное значение.*

*Риски, связанные с ответственностью Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту, Эмитент не считает существенными. Финансовое положение подконтрольных Эмитенту организаций является устойчивым, их деятельность полностью контролируется Эмитентом и осуществляется в рамках единой стратегии Группы, реализуемой Эмитентом. В п. 2.5.2 Проспекта указана информация в отношении залога.*

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента (группы эмитента): *На дату утверждения Проспекта у Группы отсутствовали клиенты с долей более 10% в стоимости продаж основной продукции Группы.*

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

*Реализация угроз информационной безопасности может привести к невозможности полноценного функционирования либо перерывам работы отдельных управленческих или производственных бизнес-процессов и, как следствие, иметь негативные финансовые последствия и оказывать влияние на возможность достижения целей Группы.*

*Рост обеспечения информационной безопасности, формирование эффективной и зрелой системы информационной безопасности и команд ее защиты — залог значительного снижения риска реализации угроз информационной безопасности.*

*При этом действительно эффективная система информационной безопасности может быть сформирована только при условии систематического проведения независимой оценки функционирования элементов этой системы. По мнению Эмитента, риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, не окажут существенного влияния на деятельность Группы Эмитента, а также исполнение обязательств по ценным бумагам.*

негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

*Существует потенциальный риск, связанный с загрязнением воздуха, водных объектов, почвы в результате нарушения эксплуатации технологического оборудования. Реализация риска может повлечь за собой необходимость возмещения вреда предприятием Группы, допустившим нарушение. Экологическая политика Группы направлена на поиск оптимальных технологических решений, позволяющих минимизировать техногенное воздействие производственной деятельности на экосистему регионов, где расположены производственные объекты. Для обеспечения экологической безопасности и снижения негативного воздействия на окружающую среду утверждена и реализуется Экологическая программа Группы, основанная на риск-ориентированном подходе. Мероприятия программы сформированы на основе факторного анализа и оценки потенциального воздействия на окружающую среду.*

*Затраты, связанные с дополнительными инвестициями в целях соответствия природоохранному законодательству, могут оказать негативное влияние на финансовые результаты Эмитента. Группой проводится постоянный мониторинг законодательных инициатив.*

*Группе установлен риск-аппетит «Воздействие на окружающую среду», в соответствии с которым обеспечивается систематическая реализация природоохранных мероприятий, а также выполнение параметров Экологической программы с целью снижения негативного воздействия на окружающую среду от производственной деятельности и использования продукции Группы на основе принципов устойчивого развития. С целью эффективного управления природоохранной деятельностью и обеспечения экологической безопасности обществами Группы применяется и постоянно совершенствуется система экологического менеджмента, сертифицированная по стандарту ISO 14001.*

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

*Эпидемиологическая обстановка, связанная с COVID-19 влияет на деятельность Группы эмитента и на отрасль в целом, в том числе приводит к повышению волатильности рынков.*

*Группа принимает комплексные меры по реагированию на данные угрозы. В том числе обеспечивается охрана здоровья сотрудников, стабильность производства и отгрузок продукции, непрерывность бизнес-процессов.*

*Риски, связанные с воздействием стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь являются незначительными.*

возможные последствия реализации указанного риска:

*Основным последствием реализации рисков, связанных с деятельностью Эмитента, является снижение прибыли Группы.*

#### **2.8.8. Риски кредитных организаций**

*Эмитент не является кредитной организацией.*

#### **2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента**

для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости: не применимо. *Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.*

иные риски, связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг: *риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.*

#### **2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.**

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

## Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

### 3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, указываются по каждому из органов управления эмитента (за исключением общего собрания акционеров (участников, членов) эмитента).

*Совет директоров (наблюдательный совет), коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены Уставом Эмитента.*

**Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации:**

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО УК "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"*

ИНН: *5018108484*

ОГРН: *1065018030120*

дата и номер договора о передаче управляющей организации полномочий единоличного исполнительного органа: *Договор об осуществлении полномочий единоличного исполнительного органа от 25.03.2020г. № б/н*

место нахождения: *Россия, Московская обл., г. Королев*

контактный телефон: *+7 (495) 981-5555*

адрес электронной почты: *info@metalloinvest.com*

Персональная информация о членах Совета директоров управляющей организации и членах коллегиального исполнительного органа (Правления) управляющей организации не раскрывается эмитентом на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Доля участия членов Совета директоров, членов Правления управляющей организации в уставном капитале эмитента	0 %
Доля принадлежащих членам Совета директоров, членам Правления управляющей организации обыкновенных акций эмитента	0 %
Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членами Совета директоров, членами Правления управляющей организации в результате конвертации принадлежащих им ценных бумаг, конвертируемых в акции	0 шт.
Доля участия членов Совета директоров, членов Правления управляющей организации в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	0 %
Доля принадлежащих членам Совета директоров, членам Правления управляющей организации обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации	0 %
Количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены членами Совета директоров, членами Правления управляющей организации в результате конвертации принадлежащих им ценных бумаг, конвертируемых в акции	0 шт.

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с членами Совета директоров, членами Правления управляющей организации, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 Проспекта	Указанные родственные связи отсутствуют
Сведения о привлечении членом Совета директоров, членом Правления управляющей организации к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти	Не привлекались
Сведения о занятии членами Совета директоров, членами Правления управляющей организации должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945).	Не занимали

**Единоличный исполнительный орган управляющей организации (Генеральный директор):**

Фамилия, имя, отчество: *Эфендиев Назим Тофик оглы*

*Персональная информация о Генеральном директоре управляющей организации, за исключением ФИО, не раскрывается эмитентом на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».*

**3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента**

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членом органов управления эмитента: ***Политика отсутствует.***

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членом органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членом органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период.

***Решением единственного акционера Эмитента от 25 марта 2020 года № б/н принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа по договору управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» на срок с 25 марта 2020 года по дату проведения годового общего собрания акционеров в 2023 году (Договор об осуществлении полномочий единоличного исполнительного органа Общества от 25.03.2020 № б/н).***

***Совет директоров (Наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган Эмитента не предусмотрены Уставом.***

***Вознаграждение управляющей организации за осуществление полномочий единоличного исполнительного органа составляет***

***- 8 400 тыс. руб. в год без НДС за 2021 год.***

Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: ***отсутствуют***

### **3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита**

Приводится описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента:

*Общество обязано привлекать для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию (аудитора), не связанную имущественными интересами с обществом или его акционерами.*

*Аудитор (гражданин или аудиторская организация) Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.*

*По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности общества Аудитор общества составляет заключение, в котором должны содержаться подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документов общества и информация о фактах нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.*

*В организационной структуре Эмитента отсутствуют структурные подразделения, осуществляющие функции управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.*

*Управление рисками и внутренний контроль, а также внутренний аудит в самом Эмитенте (организационной структуре Эмитента) не формализован. Внутренние документы Эмитента по управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита не утверждались (не принимались).*

*Справочно:*

*В Группе внедрена система внутреннего аудита, основной деятельностью которой является содействие в достижении поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления. Независимость и объективность внутреннего аудита в Группе обеспечивается функциональной подчиненностью Комитету по аудиту Совета директоров управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Руководителем Комитета по аудиту Совета директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» является независимый директор.*

*Функция внутреннего аудита в Группе централизована, Директору по внутреннему аудиту управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» подчиняются региональные управления аудита, находящиеся на площадках бизнес-единиц Группы.*

*Внутренний аудит Группы руководствуется в своей деятельности международными профессиональными стандартами внутреннего аудита, Кодексом этики внутренних аудиторов. Цели, полномочия и ответственность внутреннего аудита Группы определены Положением о внутреннем аудите, одобренным Советом директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».*

*Приоритеты работы внутреннего аудита определяются в соответствии со стратегическими целями Группы, с учетом результатов оценки рисков, показателей работы компаний Группы, области внимания Совета директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и менеджмента. Сформированный риск-ориентированный план внутреннего аудита Группы, с учетом необходимых для его реализации структуры, численности и бюджета, рассматривается Комитетом по аудиту Совета директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и утверждается Советом директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».*

Сведения о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе: *Сведения по Эмитенту не указываются, так как Совет директоров (наблюдательный совет) уставом Эмитента не предусмотрен.*

*Справочно:*

*Однако, Комитет по аудиту сформирован в составе Совета директоров управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Отдельное структурное подразделение - под руководством Директора по внутреннему аудиту ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» создано и функционирует в структуре управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Также отдельное структурное подразделение - под руководством Директора по управлению рисками и внутреннему контролю создано и функционирует в структуре управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».*

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений): *отсутствует*

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица): *отсутствует*

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента: *ревизионная комиссия в Обществе отсутствует.*

*Так как Общество является непубличным, в соответствии с п. 1 ст. 85 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и п. 16.1 устава Общества ревизионная комиссия в Обществе не создается.*

Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:

*Несмотря на отсутствие у самого Эмитента утвержденного внутреннего документа - Политики в области управления рисками и внутреннего контроля, Эмитент, являясь частью Группы следует целям, основным принципам и подходам к организации общекорпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля, отраженным в Политике в области управления рисками и внутреннего контроля Группы. Указанный документ размещен в сети Интернет по ссылке: <https://www.metallinvest.com/upload/doc/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0%20%D0%A3%D0%A0%20%D0%B8%20%D0%92%D0%9A%D1%83%D1%82%D0%B2%2019.11.2021.pdf>*

*Эмитент применяет в своей деятельности принцип предосторожности. Эмитент стремится превентивно управлять рисками, потому встраивает элементы риск-менеджмента в каждый бизнес-процесс с учётом его специфики, целей и задач.*

*Ключевые решения в Группе и в Эмитенте, являющемся частью Группы, всегда принимаются с учётом рисков. Для оценки рисков активно используются количественные методы, например, в процессе бизнес-планирования и в процессе принятия инвестиционных решений используется имитационное моделирование по методу Монте-Карло.*

*Каждый сотрудник: от рядового работника до топ-менеджера отвечает за эффективное управление рисками и выполнение контрольных процедур в пределах своей зоны ответственности и компетенций.*

*Развитие системы управления рисками ведется по пяти направлениям:*

*Интеграция с бизнес-процессами Группы, в т.ч. применение стохастических подходов в планировании;*

*Формирование риск аппетита и его декомпозиция;*

*Документация общекорпоративной системы управления рисками и раскрытие информации по рискам;*

*Развитие риск-ориентированной культуры в Группе;*

*Расширение периметра общекорпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля в Группе.*

*Управление рисками на уровне бизнес-процессов осуществляется в рамках системы внутреннего контроля, которая является неотъемлемой частью Общекорпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля. В развитии системы внутреннего контроля Эмитент, как часть Группы, опирается на автоматизированные процессы в рамках автоматизированной системы управления и включает поддержание единой процессной*

*модели, документирование рисков ключевых бизнес-процессов, внедрение, регламентацию и мониторинг контрольных процедур.*

*В ходе внедрения системы внутреннего контроля Эмитент, являющийся частью Группы, проводит оптимизацию и автоматизацию контрольных процедур для повышения эффективности и прозрачности бизнес-процессов, снижения влияния человеческого фактора и рисков мошенничества, повышения доли интеллектуального труда.*

*Несмотря на отсутствие у самого Эмитента формализованной структуры внутреннего аудита, Эмитент, являясь частью Группы, следует политике внутреннего аудита Группы, определенной Положением о внутреннем аудите, одобренным Советом директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».*

*Информация о политике в области внутреннего аудита Группы указана выше в настоящем пункте Проспекта.*

*Справочно:*

*Советом директоров управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» утверждена Политика в области управления рисками и внутреннего контроля Группы «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».*

*Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:*

*Эмитентом утвержден внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком.*

*Положение о порядке доступа к инсайдерской информации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» утверждено приказом Генерального директора № 6 от 10.03.2020;*

*Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» утверждены приказом Генерального директора № ПР-5-ХК от 30.03.2022.*

#### **3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита**

*В соответствии с уставом Эмитента ревизионная комиссия не создается.*

#### **3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента**

*Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации не имеют соглашений и обязательств перед сотрудниками (работниками) Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента.*

## Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента

### 4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

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

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: *1*

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: *список не составляется, так как с 08.11.2016 года все акции Эмитента принадлежат единственному акционеру*

категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список: *обыкновенные*

дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: *список не составляется, с 08.11.2016 года все акции Эмитента принадлежат единственному акционеру - Обществу с ограниченной ответственностью "ЮЭСЭМ Металлоинвест"*.

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: *0 штук обыкновенных акций*

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: *0 штук обыкновенных акций*

### 4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Информация в настоящем пункте указывается в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента. Такая информация должна включать:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Холдинговая компания ЮЭСЭМ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ХК ЮЭСЭМ»*

Место нахождения: *121609, г. Москва, Рублевское ш., д. 28, этаж 13, комн. 21*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *9731001285*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1187746450231*

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: *100%*

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение: косвенное распоряжение): *косвенное распоряжение*

Все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "ЮэСэм Металлоинвест"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЮэСэм Металлоинвест»**

Место нахождения: г. Москва

**Адрес: 121069 Россия, город Москва, Поварская 28 стр. 3**

**ИНН: 7704882288**

**ОГРН: 5147746438868**

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение: совместное распоряжение с иными лицами): **самостоятельное распоряжение**

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: **посредством косвенного распоряжения через участие в уставном капитале юридического лица, являющегося единственным акционером Эмитента**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

#### **4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")**

**Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 4 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции.**

## Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

### 5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Лебединский ГОК»*

Место нахождения: *Россия, Белгородская область, г. Губкин, адрес - Россия, Белгородская область, г. Губкин, промышленная зона, промплощадка ЛГОКа*

ИНН: *3127000014*

ОГРН: *1023102257914*

Вид контроля: *прямой контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации*

Доля участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: *100*

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: *100*

Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: *18 698 705 штук*

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: *934 935 рублей 25 копеек*

Общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: *30 551 594 534 рубля 98 копеек*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: *0*

Описание основного вида деятельности общества: *добыча и обогащение железных руд.*

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества: *Совет директоров (наблюдательный совет) не избран, так как не предусмотрен уставом общества*

Состав коллегиального исполнительного органа общества: *Коллегиальный исполнительный орган не избран, так как не предусмотрен уставом общества*

Единоличный исполнительный орган общества: *Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации*

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

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»*

Место нахождения: *Россия, Московская обл., г. Королев*

ИНН: *5018108484*

ОГРН: *1065018030120*

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: *100*

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: *не применимо, управляющая организация не является акционерным обществом*

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: *0*

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: *0*

---

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Михайловский ГОК имени Андрея Владимировича Варичева»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева»*

Место нахождения: *Курская область, г. Железнодорожск, адрес - Россия, Курская область, г. Железнодорожск, ул. Ленина, дом 21*

ИНН: *4633001577*

ОГРН: *1024601215088*

Вид контроля: *прямой контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации**

Доля участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: **99,99998595717838**

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: **99,99998595717838**

Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **7 121 075 штук**

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **1 780 268,75 руб.**

Общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **443 280 120 096,50 руб.**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0**

Описание основного вида деятельности общества: **добыча и обогащение железных руд**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества: **Совет директоров (наблюдательный совет) не избран, так как не предусмотрен уставом общества**

Состав коллегиального исполнительного органа общества: **Коллегиальный исполнительный орган не избран, так как не предусмотрен уставом общества**

Единоличный исполнительный орган общества: **Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации**

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Место нахождения: **Россия, Московская обл., г. Королев**

ИНН: **5018108484**

ОГРН: **1065018030120**

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: **100**

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: **не применимо, управляющая организация не является акционерным обществом**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: **0**

---

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат имени Алексея Алексеевича Угарова»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО "ОЭМК им. А.А. Угарова"**

Место нахождения: **Белгородская область, г. Старый Оскол, адрес - 309515 Россия, Белгородская область, г. Старый Оскол, пр-кт Алексея Угарова, д. 218, здание 2**

ИНН: **3128005752**

ОГРН: **1023102358620**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право косвенно (через подконтрольное ему лицо) распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации**

все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

**Акционерное общество "Лебединский горно-обогатительный комбинат" (АО "Лебединский ГОК"), место нахождения: Россия, Белгородская область, г. Губкин, адрес - Россия, Белгородская область, г. Губкин, промышленная зона, промплощадка ЛГОКа, ИНН 3127000014, ОГРН 1023102257914**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: **0,00002344173966**  
Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: **0,00002344173966**

Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **1 штука**

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **1 рубль**

Общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **6 606,10 рублей**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0**

Описание основного вида деятельности общества: **производство продукции черной металлургии**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества: **Совет директоров (наблюдательный совет) не избран, так как не предусмотрен уставом общества**

Состав коллегиального исполнительного органа общества: **Коллегиальный исполнительный орган не избран, так как не предусмотрен уставом общества**

Единоличный исполнительный орган общества: **Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации**

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Место нахождения: **Россия, Московская обл., г. Королев**

ИНН: **5018108484**

ОГРН: **1065018030120**

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: **100**

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: **не применимо, управляющая организация не является акционерным обществом**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: **0**

## 5.2. Сведения о рейтингах эмитента

Объект рейтинга: **Эмитент**

1. вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: **кредитный рейтинг AAA(RU) прогноз «Стабильный»**

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта

Дата присвоения/изменения	Значения рейтинга
15.09.2020	AA+(RU) прогноз «Стабильный»
21.06.2021	AA+(RU) прогноз «Позитивный»
16.06.2022	AAA(RU) прогноз «Стабильный»

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: **<https://www.acra-ratings.ru/criteria>**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА (АО)**

Место нахождения: **115035, г. Москва, Садовническая наб., д. 75, подъезд, F2, эт. 4**

ОГРН: **5157746145167**

ИНН: **9705055855**

Объект присвоения рейтинга: **Облигации Эмитента:**

1. вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: **кредитный рейтинг AAA(RU)**

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации:

*неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением, государственный регистрационный номер 4-02-25642-Н от 09.02.2012 г., ISIN RU000A0JTLJ3;*

*неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением, государственный регистрационный номер 4-03-25642-Н от 09.02.2012 г., ISIN RU000A0JTLL9;*

*неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя серии БО-03 с обязательным централизованным хранением, идентификационный номер выпуска 4B02-03-25642-Н от 23.05.2013 г., RU000A100YF3;*

*неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя серии БО-04 с обязательным централизованным хранением, идентификационный номер выпуска 4B02-04-25642-Н от 23.05.2013 г., RU000A101EF3;*

*неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя серии БО-07 с обязательным централизованным хранением, идентификационный номер выпуска 4B02-07-25642-Н от 23.05.2013 г., ISIN RU000A0JW5H6;*

*неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя серии БО-09 с обязательным централизованным хранением, идентификационный номер выпуска 4B02-09-25642-Н от 23.05.2013 г., ISIN RU000A100B73;*

*неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на предъявителя серии БО-10 с обязательным централизованным хранением, идентификационный номер выпуска 4B02-10-25642-Н от 23.05.2013 г., RU000A101R90.*

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта

Дата присвоения/изменения	Значения кредитного рейтинга
16.09.2020	AA+(RU)
16.06.2022	AAA(RU)

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria>

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращённое фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *115035, г. Москва, Садовническая наб., д. 75, подъезд, F2, эт. 4*

ОГРН: *5157746145167*

ИНН: *9705055855*

Иные сведения о кредитных рейтингах: *отсутствуют*

### **5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами**

*Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.*

### **5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

*Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции.*

### **5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента**

*Информация не указывается в соответствии с пунктом 4 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Эмитент является акционерным обществом, осуществляющими раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".*

## 5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

### 5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость.

Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков погашенных ценных бумаг, шт.	Совокупная номинальная стоимость, руб.
Облигации	6	50 000 000 000

### 5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось: выпуск находится в процессе размещения: размещение завершено): *зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг, в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, отсутствуют*

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358&type=7>

## 5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

*Все обязательства Эмитента по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, исполнены надлежащим образом.*

## 5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента

В проспекте акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции) в отношении регистратора, ведущего реестр акций эмитента, являющегося акционерным обществом, указываются:

*Не применимо, Проспект не является проспектом акций.*

## 5.9. Информация об аудиторе эмитента

В отношении каждого из аудиторов (аудиторских организаций) эмитента указывается следующая информация:

полное фирменное наименование:	<i>До 03.06.2022 Акционерное общество «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»</i>	<i>С 03.06.2022 Акционерное общество «Технологии Доверия – Аудит»</i>
сокращенное фирменное наименование:	<i>До 03.06.2022 АО «ПвК Аудит»</i>	<i>С 03.06.2022 АО «Технологии Доверия – Аудит»</i>
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	<i>7705051102</i>	
основной государственный	<i>1027700148431</i>	

регистрационный номер (ОГРН):		
место нахождения аудитора:	<i>125047, Москва, ул. Бутырский Вал, 10</i>	
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за которые аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u><i>За 2019 год и 6 месяцев 2019;</i></u></li> <li>• <u><i>За 2020 год и 6 месяцев 2020;</i></u></li> <li>• <u><i>За 2021 год и 6 месяцев 2021.</i></u></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u><i>За 2022 год и 6 месяцев 2022.</i></u></li> </ul>

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

Год	Вид отчетности
2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>• аудиторская проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2019 год;</li> <li>• аудиторская проверка годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 2019 год;</li> <li>• обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев 2019 года, подготовленной в соответствии с МСФО</li> </ul>
2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>• аудиторская проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2020 год;</li> <li>• аудиторская проверка годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 2020 год;</li> <li>• обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев 2020 года, подготовленной в соответствии с МСФО.</li> </ul>
2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>• аудиторская проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2021 год;</li> <li>• аудиторская проверка годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 2021 год;</li> <li>• обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев 2021 года, подготовленной в соответствии с МСФО.</li> </ul>
2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• аудиторская проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 2022 год;</li> <li>• аудиторская проверка годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 2022 год;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев 2022 года, подготовленной в соответствии с МСФО.</li> </ul>
--	---

сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершённых отчетных лет и текущего года аудитором:

**АО «ПвК Аудит» (с 03.06.2022 АО «Технологии Доверия – Аудит»):**

- была оказана следующая услуга: задание, обеспечивающее ограниченную уверенность, в соответствии с Международным стандартом по заданиям, обеспечивающим уверенность (МСЗОУ) 3000 в целях формирования вывода относительно результата количественной или качественной оценки информации, которая раскрыта в Единых отчетах Группы за 2019, 2020 и 2021 гг.

- аудиторская проверка консолидированной финансовой отчетности специального назначения, составленной в долларах США, подготовленной в соответствии с МСФО за 2018-2020 гг.

**Информация об услугах, которые будут оказываться, отсутствует.**

факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639:

**Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудиторскую организацию (должностных лиц аудиторской организации), а также участников аудиторской группы с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), не выявлено.**

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

**Сведения не приводятся, т.к. факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, не выявлено.**

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за последний завершённый отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

**Выплаты Эмитента в адрес аудиторской организации в 2021 году (в млн руб., без НДС)**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента	102,8
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Размер вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку) отчетности эмитента</li> </ul>	82,7
<ul style="list-style-type: none"> <li>• В том числе за аудит (проверку) обязательной отчетности эмитента</li> </ul>	75,5
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Размер вознаграждения за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг</li> </ul>	20,1

размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

***Отсроченных и просроченных платежей за оказание Эмитенту аудиторских услуг не имеется.***

В отношении аудитора эмитента, который проводил (будет проводить) проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний заверченный отчетный год эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору, а если аудитор эмитента является членом объединения организаций, включенного в перечень российских сетей аудиторских организаций или перечень международных сетей аудиторских организаций, - также организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента (входят с аудитором эмитента в одну сеть аудиторских организаций), с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

***Информация о вознаграждении, выплаченном аудитору, который проводил (будет проводить) проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента, не раскрывается в отношении Группы, так как, по мнению Эмитента, предоставление такой информации не является для него рациональным, исходя из условий осуществляемой хозяйственной деятельности, размера Группы, соотношения затрат на формирование такой информации и ее полезности (ценности) для заинтересованных лиц.***

***Информация о вознаграждении, предусмотренная настоящим подпунктом, раскрывается в отношении Эмитента. Размер вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2021 год указан выше.***

***Аудитор не является членом объединения организаций, включенных в перечень международных сетей аудиторских организаций.***

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:

***Процедура тендера (конкурса), связанного с выбором аудитора, внутренними документами Эмитента не установлена. Выбор аудитора Эмитентом осуществлялся на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости его услуг. Процедура тендера (конкурса) при отборе аудитора места не имела.***

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

***В соответствии с Уставом Эмитента, аудитор Общества утверждается Общим собранием акционеров (Единственным акционером Эмитента). Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций лица, обладающего в соответствии с законодательством и уставом Эмитента, правом вносить вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения (в том числе единоличный исполнительный орган).***

## **5.10. Иная информация об эмитенте**

В проспект ценных бумаг эмитент по своему усмотрению может включить иную информацию, которая будет полезна для заинтересованных лиц при принятии ими решения о приобретении эмиссионных ценных бумаг, в том числе показатели, отражающие результаты деятельности организации в части социальной ответственности и устойчивого развития, сведения об изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего заверченного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, которые, по мнению эмитента, являются существенными для его финансово-хозяйственной деятельности.

***Иная информация отсутствует.***

## **Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность**

### **6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)**

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности):

*Составы годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2019, 2020, 2021 годы:*

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

*Указанная отчетность находится на следующей странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=13358&type=4>

промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности) - вместе с аудиторским заключением или иным документом, составляемым по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности. *Отчетность за 6 месяцев 2022 года не приводится, так как на дату утверждения Проспекта срок составления и представления указанной отчетности не наступил и она не составлена Эмитентом.*

*Промежуточная финансовая отчетность за 6 месяцев 2021 года не включается в состав Проспекта, поскольку в него включена годовая консолидированная финансовая отчетность за 2021 год.*

*Эмитент не составляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность за отчетные периоды, состоящие из 3 и 9 месяцев.*

### **6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

Указывается состав бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

*Составы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2019, 2020, 2021 годы, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой отчетности:*

- *Бухгалтерский баланс.*
- *Отчет о финансовых результатах.*
- *Отчет об изменениях капитала.*
- *Отчет о движении денежных средств.*
- *Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.*

*Указанная отчетность находится на следующей странице в сети Интернет:*

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=13358&type=3>

промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершённый отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением.

*Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 6 мес. 2022 года, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:*

*- Бухгалтерский баланс.*

*- Отчет о финансовых результатах.*

*Указанная отчетность приведена в Приложении 1 к Проспекту.*

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» и Акционерное общество «Технологии Доверия – Аудит» аудита или обзорной проверки бухгалтерской отчетности Эмитента за 6 мес. 2022 года, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, не проводили и мнения о ее достоверности не высказывали.

## Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

*Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.*

### 7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Вид ценных бумаг (акции, облигации, российские депозитарные расписки, опционы эмитента): *биржевые облигации*

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые, процентные, дисконтные и так далее): *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.*

*Серия Биржевых облигаций Программой не определяется, а будет установлена соответствующим Решением о выпуске.*

*Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций могут быть установлены в Решении о выпуске.*

### 7.2. Указание на способ учета прав

*Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.*

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

ОГРН: *1027739132563*

### 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

*Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.*

*Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации выпуска будет установлена в соответствующем Решении о выпуске.*

*Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет до 200 000 000 000 (Двухсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске.*

В случае если эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации.

*Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.*

### 7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

#### 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

*Не применимо*

#### 7.4.2. Права владельца привилегированных акций

*Не применимо*

### **7.4.3. Права владельца облигаций**

Указывается право владельца облигации на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение установленного в ней процента либо иных имущественных прав.

*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/досрочном погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае, если решение о частичном досрочном погашении будет принято Эмитентом в соответствии с п.6.5.2.2 Программы);*

*- на получение установленного дохода (процента от номинальной стоимости) по Биржевой облигации;*

*- требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске;*

*- осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

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

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

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.

*Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения (бессрочными).*

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

*Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.*

### **7.4.4. Права владельца опционов эмитента**

*Не применимо.*

### **7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок**

*Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.*

#### **7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг**

*Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.*

#### **7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов**

*Биржевые облигации не являются и не могут являться ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.*

### **7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

#### **7.5.1. Форма погашения облигаций**

Указывается форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в соответствующем Решении о выпуске, в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

#### **7.5.2. Срок погашения облигаций**

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения или указывается, что по облигациям не определяется срок погашения.

*Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 5 460 (Пять тысяч четыреста шестьдесят) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.*

Срок (порядок определения срока) погашения Биржевых облигаций будет определен в соответствующем Решении о выпуске отдельно по каждому выпуску Биржевых облигаций, размещаемому в рамках Программы.

#### **7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций**

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются, а будут установлены в соответствующем Решении о выпуске.

##### **7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении**

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

#### **7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации**

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

*Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости (здесь, ранее и далее под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть) и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.*

*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 в порядке, установленном соответствующим Решением о выпуске.

*Размер дохода (процента) и/или порядок определения процентной ставки устанавливается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента в порядке, указанном ниже.*

Порядок установления процентной ставки по первому купону:

*Процентная ставка или порядок определения процентной ставки на первый купонный период определяется Эмитентом в зависимости от способа размещения Биржевых облигаций:*

- до даты начала размещения Биржевых облигаций либо
- в дату начала размещения Биржевых облигаций в ходе проведения организованных торгов, на которых осуществляется размещение Биржевых облигаций.

Порядок установления процентной ставки по купонам, начиная со второго (в случае, если Биржевые облигации имеют более одного купона):

*а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент:*

*- может принять решение о процентных ставках или порядке определения процентных ставок, по каждому из купонных периодов.*

*- обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, по каждому из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.*

*б) После завершения размещения Биржевых облигаций:*

*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 не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям.*

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

*Количество купонных периодов, купонные периоды или порядок их определения по каждому отдельному выпуску Биржевых облигаций устанавливается в соответствующем Решении о выпуске.*

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения.

*Размещаемые Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:

*Информация об установленной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки на каждый из купонных периодов.*

*При этом:*

*- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*- в случае установления размера процентной ставки по Биржевым облигациям в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату*

начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее момента заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций.

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций.

*Информация об установленных ставках или порядке определения процентных ставок по Биржевым облигациям может быть указана в соответствующем Решении о выпуске.*

#### **7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

Указываются:

срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:

*Купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.*

*Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

порядок выплаты дохода по облигациям, в том числе порядок выплаты (передачи) дохода по облигациям в неденежной форме в случае, если по облигациям предусматривается доход в неденежной форме:

*Доход по Биржевым облигациям выплачивается денежными средствами в валюте, которая будет установлена в соответствующем Решении о выпуске.*

*Иные сведения о порядке выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяются, а будут установлены в соответствующем Решении о выпуске.*

#### **7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций**

В случае если предусматривается возможность досрочного погашения облигаций, указываются стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций, порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций, а также иные условия досрочного погашения облигаций, предусмотренные решением о выпуске облигаций, в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев облигаций.

*Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.*

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

7.5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев:

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

*Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в соответствующем Решении о выпуске.*

*В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, случаи, при которых у владельцев Биржевых облигаций будет возникать право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, будут указаны в соответствующем Решении о выпуске. В этом случае Решение о выпуске должно содержать стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия такого досрочного погашения Биржевых облигаций, включая срок предъявления требований о досрочном погашении Биржевых облигаций и срок, в течение которого такие Биржевые облигации будут погашены, а также иные сведения, установленные требованиями законодательства.*

*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.*

*В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «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.*

7.5.6.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента:

*Программой предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату, определенную эмитентом до размещения облигаций.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

*Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату (даты) в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности до даты начала размещения Биржевых облигаций. Указанная дата (даты) может(могут) быть определена(ы) также наступлением события, которое может являться основанием для досрочного погашения.*

*Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также дата (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций, определяются решением уполномоченного органа управления (уполномоченного должностного лица) Эмитента, принимаемым до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п. 6.5.2.3 Программы).*

*В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, решение Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату, определенную указанным решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:*

*- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо*

*- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).*

*В случае если Эмитентом в установленные выше сроки не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы.*

*В случае принятия Эмитентом 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.*

Стоимость (порядок определения стоимости):

*Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости, при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.*

*По усмотрению Эмитента в дату досрочного погашения Биржевых облигаций может быть выплачена дополнительная премия, порядок расчета которой будет приведен в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.*

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

*В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату, которая была определена в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.*

7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания очередного купонного периода.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

*Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) при условии принятия соответствующего решения до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов), а также номер каждого купонного периода, в дату окончания которого будет осуществляться досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, и процент от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода, принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента.*

*В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.2 Программы, Эмитентом не используется.*

*В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением.*

Стоимость (порядок определения стоимости):

*Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.*

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

*В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом в таком решении.*

7.5.6.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

*Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

*Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:*

*- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо*

*- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).*

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

Стоимость (порядок определения стоимости):

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

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

**В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы.**

7.5.6.2.4. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента после приобретения облигаций.

Условия досрочного погашения облигаций:

**Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение выпуска Биржевых облигаций, если после приобретения Эмитентом Биржевых облигаций выпуска в соответствии с теми случаями приобретения Биржевых облигаций, которые предусмотрены Программой и/или Решением о выпуске, в обращении будет находиться менее 10% (Десяти процентов) от общего номинального объема соответствующего выпуска Биржевых облигаций (без учета Биржевых облигаций Выпуска, выкупленных Эмитентом, и учет прав по которым осуществляется на казначейском счете депо Эмитента).**

**Решение о таком досрочном погашении выпуска Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрывается Эмитентом:**

**- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций (в случае если срок погашения выпуска Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо**

**- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней)**

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

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения облигаций:

**Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций.**

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

**В случае принятия решения о досрочном погашении выпуска Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с настоящим пунктом, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату, которая была определена в решении Эмитента о досрочном погашении выпуска Биржевых облигаций по его усмотрению.**

7.5.6.2.5. Порядок досрочного погашения (частичного досрочного погашения) облигаций по усмотрению эмитента.

**Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.**

**Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске, в безналичном порядке.**

*Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

*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.*

*Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения, в том числе частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, через депозитарий, осуществляющий учёт прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет досрочного погашения, в том числе частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учёт прав на Биржевые облигации.*

*Передача денежных выплат в счет досрочного погашения, в том числе частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.*

*Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учёт прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.*

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

7.5.6.2.6. Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций:

1) *Информация о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента публикуется Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций.*

*Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя порядок расчета дополнительной премии (в случае ее наличия), а также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

2) *Информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов).*

*Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя 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).*

3) *Информация:*

*- о досрочном погашении выпуска Биржевых облигаций, в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы,*

*- о досрочном погашении выпуска Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.3 Программы,*

*- о досрочном погашении выпуска Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.4 Программы,*

*публикуется Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о досрочном погашении выпуска Биржевых облигаций.*

*При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением Биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.*

*Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.*

*4) Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций.*

*Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.*

*5) Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока.*

*Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.*

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2018, N 53, ст. 8440).

*Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.*

Для облигации, эмитент которых идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации", и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций.

*Программой идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации» не устанавливается.*

#### **7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям**

В случае если погашение и (или) выплата (передача) доходов по облигациям осуществляются эмитентом с привлечением платежных агентов, по каждому платежному агенту дополнительно указываются:

полное фирменное наименование, место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) платежного агента:

обязанности платежного агента в соответствии с договором, заключенным им с эмитентом.

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

*Сведения о платежных агентах Программой не определяются, а будут указаны в соответствующем Решении о выпуске.*

#### **7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям**

### **7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям**

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями субординированного облигационного займа. Прекращение обязательств не предусматривается.*

### **7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа**

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями субординированного облигационного займа. Прощение долга не предусматривается.*

## **7.6. Сведения о приобретении облигаций**

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения. В случае установления такой возможности указываются также порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций, порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.

*Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами не определяется.*

*Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, будет установлено в соответствующем Решении о выпуске.*

*В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами Биржевых облигаций, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.*

*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 валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске, в безналичном порядке.*

#### **7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)**

*Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.*

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

*Принятие отдельного решения уполномоченным органом управления Эмитента не требуется.*

срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций 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 процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).*

*Если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки 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 процентной*

*ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.*

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

*срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:*

*Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, на которую приходится 3-й рабочий день с даты окончания Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению ("Дата приобретения по требованию владельцев").*

*цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:*

*Биржевые облигации приобретаются Эмитентом по цене 100,00 (Сто) процентов от номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.*

*порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:*

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

*Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату подачи такой заявки.*

*порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:*

*Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.*

*Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – «Агент по приобретению»).*

*До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.*

*Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.*

*В случае если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.*

*В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.*

*Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Программой.*

*Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:*

- цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);
- количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;
- Дата активации (как она определена выше);
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.*

*По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.*

*Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

*Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитории, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации. Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.*

*Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.*

*Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.*

*порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:*

*1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации на Странице в сети Интернет текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня 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.*

*3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций.*

*Иные сведения:*

*Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в*

залог либо обременять другими способами, о чем депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации, и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

*Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств во исполнение обязательств по заявленным, в порядке предусмотренном статьей 17.3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», требованиям о приобретении.*

*В Решении о выпуске также могут быть установлены дополнительные к указанному в настоящем пункте Программы, случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.*

*В случае если Решением о выпуске будут установлены дополнительные случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, условия и порядок такого приобретения Биржевых облигаций, в том числе порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения Биржевых облигаций, будут указаны в Решении о выпуске.*

#### 7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)

*Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.*

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента 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 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 не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.*

*Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей.*

*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.*

*В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению, которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.*

*Решение уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:*

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им 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 и условия приобретения Биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

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.*

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 о приобретении Биржевых облигаций.*

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

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

*Порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.*

порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

*Порядок и условия приобретения Биржевых облигаций их Эмитентом определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.*

*В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:*

*Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по приобретению.*

*Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.*

*Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.*

порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, информация о таком приобретении раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока заявления требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им 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 и условия приобретения Биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня 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

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций.

## **7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций**

В рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием иных признаков (в том числе слов), которые предусмотрены законодательством Российской Федерации, в соответствующем Решении о выпуске.

### **7.7.1. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "зеленых облигаций"**

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации» Программой не устанавливается. В рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

### **7.7.2. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "социальных облигаций"**

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации» Программой не устанавливается. В рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

### **7.7.3. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения "инфраструктурных облигаций"**

*Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается. В рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.*

### **7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций**

*Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.*

*Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в Решении о выпуске.*

### **7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках**

*Информация не указывается, настоящий проспект ценных бумаг составлен в отношении Биржевых облигаций.*

### **7.10. Иные сведения.**

*1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.*

*На дату утверждения Программы у Эмитента есть обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

*2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Проспекта, Решения о выпуске 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 торгов.*

*На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.*

*3. Порядок расчета величины накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации в любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска Биржевых облигаций будет указан в Решении о выпуске.*

*4. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.*

*В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.*

*В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков установлен иной порядок и сроки*

раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом, Решением о выпуске, Условиями размещения биржевых облигаций информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков действующими на момент наступления события.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Проспекте, Решении о выпуске досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

5. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта и подписания Решения о выпуске, Условий размещения биржевых облигаций редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске и Условиях размещения биржевых облигаций, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

6. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, положения (требования, условия), закрепленные Программой, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

7. 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.

8. Если погашение, досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций, выплата купонного дохода по Биржевым облигациям 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 выплате сумм погашения, досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям, купонного дохода по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на рабочий день, предшествующий дате исполнения соответствующего обязательства.

Если 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 оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату приобретения Биржевых облигаций.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 5 (Пяти) рабочих дней до даты осуществления такого платежа.

Эмитент обязан уведомить депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Эмитент обязан направить в депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: 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).

В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски

*частичного или полного неуплаты, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.*

## **Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг**

*Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.*

### **8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

*Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется.*

*Количество (примерное количество) Биржевых облигаций выпуска, размещаемого в рамках Программы, будет установлено в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.*

### **8.2. Срок размещения ценных бумаг**

*Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.*

### **8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении**

#### **8.3.1. Способ размещения ценных бумаг**

*Открытая подписка.*

#### **8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг**

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

*Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Биржи посредством открытой подписки.*

*Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (ранее и далее также - Правила проведения торгов, Правила Биржи).*

*Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.*

*В случае реорганизации Биржи 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 случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.*

*Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в иной депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее по тексту – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.*

*Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*Торги проводятся в соответствии с Правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.*

*Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – «Формирование книги заявок»).*

*Помимо указанного порядка размещения размещение Биржевых облигаций может осуществляться в ином порядке. Информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок, указывается в Условиях размещения биржевых облигаций, а также может быть раскрыта в порядке, указанном ниже.*

*В случае, если информация о порядке размещения не будет указана в Условиях размещения биржевых облигаций, или решение о порядке размещения Биржевых облигаций будет приниматься Эмитентом до подписания и/или раскрытия текста Условий размещения биржевых облигаций, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*Эмитент информирует Биржу о принятых решениях в согласованном порядке.*

*В случае, если цена размещения (порядок определения цены размещения) (далее также – Цена размещения) Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о Цене размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*При этом размещение Биржевых облигаций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о Цене размещения в Ленте новостей.*

*Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения в согласованном порядке.*

*Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок:*

*Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*Информация о величине процентной ставки на первый купонный период раскрывается в порядке, указанном в пункте 6.3 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период в согласованном порядке.*

*Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.*

*Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей.*

*Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения).*

*По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Эмитенту или Андеррайтеру (в случае его назначения).*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.*

*На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).*

*Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.*

*После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).*

*Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).*

*Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.*

*Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).*

*Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:*

- цена приобретения;*
- количество Биржевых облигаций;*
- код расчетов;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.*

*В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с Условиями размещения биржевых облигаций (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента) и/или раскрытая Эмитентом в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.*

*В качестве кода расчетов, указывается код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, который определяется Эмитентом в соответствии с Правилами проведения торгов по согласованию с Биржей.*

*При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций,*

*указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.*

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.*

*Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.*

*Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.*

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1: 2019, N 16, ст. 1818).

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

*Лицо, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения) Программой не определяются.*

*Информация о лице, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения) будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.*

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

*Не применимо, Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.*

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

*Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.*

***Сведения о Бирже:***

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

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

ОГРН: ***1027739387411***

***В случае реорганизации Биржи 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.***

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок

заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

*При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) по поручению Эмитента могут заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.*

*Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения) оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (ранее и далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения) способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.*

*Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивать не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта от Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения) на заключение Предварительного договора.*

*Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:*

*Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие предварительные договоры).*

*Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.*

*В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления оферт в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.*

*Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем разделе.*

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

*Размещение Биржевых облигаций может осуществляться с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.*

*Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций («Организаторы») будет указана в Условиях размещения биржевых облигаций (в случае их привлечения).*

*Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов), так и с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).*

*Андеррайтер либо указание на то, что размещение осуществляется Эмитентом самостоятельно, будет указано в Условиях размещения биржевых облигаций.*

*Решение о назначении Андеррайтера (в случае его привлечения) принимается Эмитентом в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.*

*В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до раскрытия текста Условий размещения Биржевых облигаций, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.*

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

*Размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.*

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940; 2018, N 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

*Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».*

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства", указывается на это обстоятельство.

*Предварительное согласование договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций Эмитента, в силу Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не требуется.*

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент или некредитную финансовую организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

*Не применимо для облигаций. Обязанность представления приобретателем Биржевых облигаций Эмитенту документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг отсутствует.*

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

*Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.*

### **8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг**

Указывается цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг либо информация о том, что такие цена или порядок ее определения будут установлены уполномоченным органом управления эмитента не позднее даты начала размещения ценных бумаг.

*Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

### **8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг**

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

### **8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг**

*Условия и порядок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются, а будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.*

## **8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг**

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

*Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

По усмотрению эмитента указывается порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, используемый эмитентом дополнительно к порядку раскрытию информации, предусмотренному нормативными актами Банка России.

*Порядок раскрытия информации о процентных ставках, досрочном погашении, о назначении Эмитентом Андеррайтера и приобретении Биржевых облигаций приведен в п. 7.5.4, 7.5.6, 7.6, 8.3.2 Проспекта.*

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

*Не применимо.*

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет".

*Адрес страницы в сети Интернет, используемый Эмитентом для раскрытия информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358>*

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

*Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.*

## **8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг**

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

*Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на них, об итогах размещения Биржевых облигаций, которое представляется в Банк России в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

## **8.6. Иные сведения**

При необходимости, указываются иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг.

*На основании подпунктов «б» и «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения разрешения Центрального банка Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов на их осуществление (исполнение).*

## **Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения**

*Информация не указывается т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.*

**Приложение 1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность  
Эмитента за 6 мес. 2022 года, составленная в соответствии  
с требованиями законодательства Российской Федерации**

**Бухгалтерский баланс**  
**на 30 июня 2022 г.**

Организация <b>Акционерное общество "Холдинговая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"</b> Идентификационный номер налогоплательщика Вид экономической деятельности <b>Вложения в ценные бумаги</b> Организационно-правовая форма/форма собственности <b>Непубличные акционерные общества/Частная собственность</b> Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес) <b>121609, Москва г, Рублёвское ш, д. № 28, этаж 22 пом. I ком. 25</b>	Форма по ОКУД	Коды		
	Дата (число, месяц, год)	30	06	2022
	по ОКПО	0710001		
	ИНН	54916586		
	по ОКВЭД 2	7705392230		
	по ОКФС/ОКФС	64.99.1		
	по ОКЕИ	12267	16	
	384			

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7705051102
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	1027700148431

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВ</b>	<b>1110</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы		7 691	9 451	13 040
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства, в том числе	1150	3 988	4	5
	капитальные вложения	1153	-	-	-
	право пользования активом	1154	3 984	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения, в том числе	1170	481 906 306	478 913 347	59 910 145
	инвестиции в дочерние, зависимые общества и другие организации	1171	477 046 347	477 046 347	44 038 452
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1172	4 859 959	1 867 000	15 871 693
	Отложенные налоговые активы	1180	2 088 526	1 055 090	550 458
	Прочие внеоборотные активы, в том числе	1190	-	-	-
	дебиторская задолженность, связанная с приобретением внеоборотных активов	1191	-	-	-
	чистые инвестиции в аренду	1192	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	484 006 511	479 977 892	60 473 648
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1210</b>			
	Запасы		-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность, в том числе	1230	2 903 447	2 006 431	2 299 838
	Платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, в том числе	1231	1 062 105	-	89 172
	покупатели и заказчики	1232	-	-	-
	авансы выданные	1233	-	-	-
	прочие дебиторы	1234	1 062 105	-	89 172
	Платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, в том числе	1235	1 841 342	2 006 431	2 210 666
	покупатели и заказчики	1236	4 718	2 865	83 367
	авансы выданные	1237	320 950	607 155	320 331
	прочие дебиторы	1238	1 515 674	1 396 411	1 806 968
	чистые инвестиции в аренду	1239	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в том числе	1240	-	5 943 334	9 152 460
	займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	1241	-	5 943 334	9 152 460
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	264 139	18 768	9 940 079
	Прочие оборотные активы	1260	51 228	24 755	82
	Итого по разделу II	1200	3 218 814	7 993 288	21 392 459
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>487 225 326</b>	<b>487 971 180</b>	<b>81 866 107</b>

Пояснения	Наименование показателя		На 30 июня 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>ПАССИВ</b>	<b>1310</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)		3 745 853	3 745 853	3 745 853
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	<b>1320</b>	-	-	-
	Добавочный капитал (переоценка внеоборотных активов)	<b>1340</b>	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	<b>1350</b>	1	1	1
	Резервный капитал	<b>1360</b>	199 248	199 248	199 248
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	<b>1370</b>			
	Итого по разделу III	1300	437 143 410	437 932 584	16 385 952
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1410</b>	441 088 511	441 877 686	20 331 054
	Заемные средства, в том числе		35 000 000	45 000 000	45 042 818
	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	-	-	-
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	-	-	-
	облигации, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1413	35 000 000	45 000 000	45 042 818
	Отложенные налоговые обязательства	<b>1420</b>	1 899	-	-
	Оценочные обязательства	<b>1430</b>	-	-	-
	Прочие обязательства	<b>1450</b>	3 794	-	-
	Итого по разделу IV	1400	35 005 693	45 000 000	45 042 818
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1510</b>			
	Заемные средства, в том числе		11 036 475	1 089 548	16 487 258
	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	-	-	-
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	-	-	-
	облигации, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1513	11 036 475	1 089 548	16 487 258
	Кредиторская задолженность, в том числе	<b>1520</b>	87 204	2 957	3 707
	поставщики и подрядчики	<b>1521</b>	1 971	2 608	10
	задолженность перед персоналом организации	<b>1522</b>	5 835	-	-
	задолженность перед бюджетом по налогам и сборам	<b>1523</b>	1 963	-	-
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	<b>1524</b>	77 079	-	3 348
	задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	<b>1525</b>	-	-	-
	авансы полученные	<b>1526</b>	-	-	-
	прочие кредиторы	<b>1527</b>	356	349	349
	Доходы будущих периодов	<b>1530</b>	-	-	-
	Оценочные обязательства	<b>1540</b>	7 171	989	1 270
	Прочие обязательства	<b>1550</b>	272	-	-
	Итого по разделу V	1500	11 131 122	1 093 494	16 492 235
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	487 225 326	487 971 180	81 866 107

Руководитель

по доверенности № 38 от 31.12.2020 г.

04 июля 2022 г.



Шахова Елена Александровна

(расшифровка подписи)

**Отчет о финансовых результатах**  
**за июнь 2022 г.**

		Коды		
		0710002		
Дата (число, месяц, год)		30	06	2022
Организация Акционерное общество "Холдинговая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ" по ОКПО		54916586		
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН		7705392230		
Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги по ОКВЭД 2		64.99.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС		12267	16	
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ		384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За	Январь - Июнь
			2022	2021
1	2	3	4	5
	Выручка	<u>2110</u>	121 411 730	125 026 558
	Себестоимость продаж	<u>2120</u>	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	<u>2100</u>	121 411 730	125 026 558
	Коммерческие расходы	<u>2210</u>	(472 643)	(375 823)
	Управленческие расходы	<u>2220</u>	(763 006)	(155 398)
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<u>2200</u>	120 176 081	124 495 337
	Доходы от участия в других организациях	<u>2310</u>	-	-
	Проценты к получению	<u>2320</u>	171 102	1 463 923
	Проценты к уплате	<u>2330</u>	(1 724 079)	(2 199 592)
	Прочие доходы	<u>2340</u>	-	212 459 043
	Прочие расходы	<u>2350</u>	(2 741 620)	(316 040)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<u>2300</u>	115 881 484	335 902 671
	Налог на прибыль, в том числе	<u>2410</u>	1 031 538	232 663
	текущий налог на прибыль	<u>2411</u>	-	-
	отложенный налог на прибыль	<u>2412</u>	1 031 538	232 663
	Прочее	<u>2460</u>	(1)	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<u>2400</u>	116 913 021	336 135 334
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	<u>2510</u>	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	<u>2520</u>	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	<u>2530</u>	-	-
	<b>Совокупный финансовый результат периода</b>	<u>2500</u>	116 913 021	336 135 334
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	<u>2900</u>		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	<u>2910</u>		

Руководитель \_\_\_\_\_

по доверенности № 38 от 31.12.2020 г.

04 июля 2022 года



Шахова Елена Александровна

(расшифровка подписи)