

Утвержден решением,

**Совета директоров  
Публичного акционерного общества «Кокс»**

(орган управления эмитента, утвердивший проспект  
ценных бумаг)

принятым «26» августа 2024 г.,  
протокол от «26» августа 2024 г.  
№ б/н \_\_\_\_\_

**ПАО Московская Биржа**

\_\_\_\_\_  
(наименование регистрирующей организации)

## **ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ**

### ***Публичное акционерное общество «Кокс»***

*биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные*

*Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001P составляет 100 000 000 000 (Сто миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте*

*Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001P*

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**

Вице-президент по финансам Общества с ограниченной  
ответственностью      Управляющая      компания

**«Промышленно-металлургический холдинг» -  
управляющей организации Публичного акционерного  
общества «Кокс», действующий на основании Решения  
годового общего собрания акционеров ОАО «Кокс» от 20  
мая 2005 года (протокол №б/н от 20.05.2005), договора № 2  
от 01 июня 2005 г. передачи полномочий единоличного  
исполнительного органа открытого акционерного  
общества «Кокс» управляющей организации – ООО  
Управляющая компания «Промышленно-  
металлургический холдинг» и доверенности № 464 от 21  
мая 2024 г.**

**Черкаев С.В.**

---

(И.О. Фамилия)

## Оглавление

Разделы, пункты, приложения к проспекту ценных бумаг	Номер страницы
<b>Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)</b>	<b>9</b>
1.1. Общие положения	9
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности	10
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	13
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	14
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	15
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	16
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	16
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	20
<b>Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента</b>	<b>21</b>
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	21
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	27
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента	36
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента	41
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	45
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	45
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	55
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	63
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	64
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	83
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	84
2.8.1. Отраслевые риски	86
2.8.2. Страновые и региональные риски	92
2.8.3. Финансовые риски	95
2.8.4. Правовые риски	98
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	102
2.8.6. Стратегический риск	103
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	104
2.8.8. Риски кредитных организаций	107
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	107
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента	108
<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>109</b>
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	109
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	120
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	124
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	138
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	143
<b>Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента</b>	<b>144</b>

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	144
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	144
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	148
<b>Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах</b>	<b>149</b>
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	149
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	164
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	165
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	165
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	165
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	166
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	166
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	166
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций	166
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	167
5.9. Информация об аудиторе эмитента	167
5.10. Иная информация об эмитенте	173
<b>Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность</b>	<b>174</b>
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	174
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	175
<b>Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект</b>	<b>177</b>
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	177
7.2. Указание на способ учета прав	177
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	177
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	177
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	177
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	178
7.4.3. Права владельца облигаций	178
7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска	178
7.4.3.2. Для структурных облигаций	178
7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения	178
7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием	178
7.4.4. Права владельца опционов эмитента	178
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	178
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	178
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	179
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	179
7.5.1. Форма погашения облигаций	179
7.5.2. Срок погашения облигаций	179
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	179
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении	179
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	179
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	181
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	181

7.5.6.1. Досрочное погашение по требованию их владельцев	181
7.5.6.2. Досрочное погашение по усмотрению эмитента	182
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям	186
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	186
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям	186
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа	186
7.6. Сведения о приобретении облигаций	186
7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)	187
7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)	190
7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода	193
7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «зеленые облигации»	193
7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «социальные облигации»	193
7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития»	193
7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации»	193
7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «адаптационные облигации»	194
7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития»	194
7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода»	194
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	194
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций	194
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	194
7.10. Иные сведения.	194
<b>Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг</b>	<b>198</b>
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	198
8.2. Срок размещения ценных бумаг	198
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	198
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	198
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	198
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 (порядок определения даты) 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).	198
8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	199
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)	199
8.3.2.4. Сведения о размещении акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров	199

8.3.2.5. 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	199
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	200
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	200
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	200
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" (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	200
8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России	200
8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы	200
8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2021, N 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа	201
8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом "б" и (или) подпунктом "г" пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство	201
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	201
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	201
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	201
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	201
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	202

8.6. Иные сведения	202
<b>Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения</b>	<b>203</b>
<b>Приложение 1 Консолидированная финансовая отчетность за 2021 год</b>	<b>204</b>
<b>Приложение 2 Консолидированная финансовая отчетность за 2022 год</b>	<b>270</b>
<b>Приложение 3 Консолидированная финансовая отчетность за 2023 год</b>	<b>334</b>
<b>Приложение 4 Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021 год</b>	<b>398</b>
<b>Приложение 5 Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2022 год</b>	<b>463</b>
<b>Приложение 6 Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2023 год</b>	<b>535</b>

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

**Эмитент, Общество, Компания** - Публичное акционерное общество «Кокс», ПАО «Кокс»;

**Программа, Программа биржевых облигаций** - Программа биржевых облигаций серии 001P, в отношении которой составлен настоящий проспект ценных бумаг;

**Решение о выпуске** - решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы;

**Проспект** - настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

**Биржевые облигации (Биржевая облигация)** – биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках Программы;

**Дополнительный выпуск** - совокупность биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы дополнительно к ранее размещенным биржевым облигациям того же выпуска.

**Группа, Группа эмитента, Группа ПМХ** - Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, указанные в качестве основных дочерних обществ в консолидированной финансовой отчетности Эмитента по Международным стандартам финансовой отчетности;

**Лента новостей** - 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;

**Страница в сети Интернет** - страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7772>;

**Положение о раскрытии информации** - Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

**Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»** - Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

**НРД** - Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД), депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации;

**Биржа** – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ПАО Московская Биржа;

Термины, значение которых не определено в настоящем разделе Проспекта, применяются в значении, установленном Программой.

# Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

## 1.1. Общие положения

**Сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:**

На дату утверждения Проспекта Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». 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.

Проспект содержит консолидированную финансовую отчетность Эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) за три последних завершённых отчетных года (2021, 2022, 2023 годы) с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности (Приложение 1, Приложение 2, Приложение 3).

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения Проспекта (за 2021, 2022, 2023 годы).

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.

Настоящий 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.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте, 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.

**ОБЪЕМ ПРАВ ПО БИРЖЕВЫМ ОБЛИГАЦИЯМ И (ИЛИ) ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МОЖЕТ БЫТЬ ИЗМЕНЕН ПО РЕШЕНИЮ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ (ПО РЕШЕНИЮ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ, ЕСЛИ РЕШЕНИЕМ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ БИРЖЕВЫХ 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 БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ**

БИРЖЕВЫХ 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:** Публичное акционерное общество «Кокс»  
**сокращенное фирменное наименование на русском языке:** ПАО «Кокс»

В Уставе Эмитента зарегистрировано наименование на иностранном языке:

**полное фирменное наименование на английском языке:** PUBLIC JOINT STOCK COMPANY «KOKS»

**сокращенное фирменное наименование на английском языке:** PJSC «KOKS»

**место нахождения:** Россия, Кемеровская область - Кузбасс, город Кемерово

**адрес эмитента:** 650021, город Кемерово, улица 1-ая Стахановская, дом 6

**сведения о способе и дате создания эмитента:** ПАО «Кокс» создано путем преобразования государственного предприятия «Кемеровский коксохимический завод» в Акционерное общество открытого типа «Кокс» на основании Решения Комитета по управлению государственным имуществом администрации Кемеровской области от 17.05.1993 №144 и Постановления Администрации города Кемерово от 30.07.1993 № 196 «О регистрации предприятий, обществ и организаций» и является его правопреемником.

Дата создания Эмитента: 30.07.1993 г.

**сведения о случаях изменения полного фирменного наименования (для коммерческих организаций), наименования (для некоммерческих организаций), а также о реорганизации эмитента:**

Случаи изменения полного фирменного наименования Эмитента за время существования Эмитента и до даты утверждения Проспекта:

**полное фирменное наименование на русском языке:** Акционерное общество открытого типа «Кокс»

**дата введения наименования:** 30.07.1993

**дата изменения наименования:** 04.06.1996

**основание изменения наименования:** решением общего собрания акционеров 24.04.1996 г., Протокол №4 от 24.04.1996 г. Акционерное общество открытого типа «Кокс» переименовано в Открытое акционерное общество «КОКС».

**полное фирменное наименование на русском языке:** Открытое акционерное общество «Кокс»

**дата введения наименования:** 04.06.1996

**дата изменения наименования:** 23.06.2016

**основание изменения наименования:** решением годового общего собрания акционеров 10.06.2016 г., Протокол №б/н от 14.06.2016 г. Открытое акционерное общество «Кокс» (ОАО «Кокс») переименовано в Публичное акционерное общество «Кокс» (ПАО «Кокс»).

**полное фирменное наименование на русском языке после изменения:** Публичное акционерное общество «Кокс».

С даты государственной регистрации Эмитента и по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта Эмитент не находился в процессе реорганизации.

**основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1024200680877

**идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 4205001274

**Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента. В случае если**

эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, указанные сведения раскрываются в отношении группы эмитента и дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Группа эмитента – это вертикально-интегрированная ... холдинговая компания. Производственные активы Группы расположены в ... Российской Федерации.

...

... Одно из основных конкурентных преимуществ Группы – наличие собственной сырьевой базы. ... Группа эмитента имеет возможность оперативно реагировать на негативные и позитивные изменения рыночной конъюнктуры, что сокращает риски ведения бизнеса.

Продукция Группы реализуется в основном в Российской Федерации.

В соответствии с данными, приведенными в консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2023 год, общее число организаций, составляющих Группу по состоянию на 31.12.2023, включая Эмитента - 21.

Общее число организаций, составляющих Группу эмитента на дату утверждения Проспекта, включая Эмитента - 20.

...

#### **Информация о личных законах организаций, входящих в Группу эмитента:**

Все организации Группы, кроме юридических лиц Группы, являющихся нерезидентами, зарегистрированы в качестве юридического лица и осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Личным законом Эмитента является законодательство Российской Федерации.

...

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 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2015, № 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) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения: такие ограничения отсутствуют.

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

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:

Иная информация отсутствует.

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

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

**Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:** биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные.

Серия каждого выпуска Биржевых облигаций Программой не определяется, а будет установлена Решением о выпуске.

В Решении о выпуске могут быть установлены иные идентификационные признаки, установленные действующим законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

**Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций) 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 100 000 000 000 (Сто 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 Программой 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 Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям в соответствии с Решением о выпуске либо в случае, если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного дохода (процента от номинальной стоимости).

Владелец Биржевой облигации имеет право 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.

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.

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

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

Дополнительные права по Биржевым облигациям могут быть предусмотрены соответствующим Решением о выпуске.

**Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг):** не применимо. Биржевые облигации не являются конвертируемыми.

**Способ обеспечения исполнения обязательств:** Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

**В случае если регистрация выпуска ценных бумаг или программы облигаций не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг и такой проспект**

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), дополнительно указываются регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, дата его регистрации, а также наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (Банк России или регистрирующая организация): не применимо. Регистрация Программы сопровождается составлением и регистрацией Проспекта.

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.

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

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

**Количество размещаемых ценных бумаг:** количество Биржевых облигаций отдельного выпуска, которые могут быть размещены в рамках Программы, Программой не определяется.

**Способ размещения:** открытая подписка

**Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения):**

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

**Цена размещения или порядок ее определения:**

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

**Полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов:**

Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

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

**В случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, размещаемых путем подписки, указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:**

Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций. Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций, поэтому сведения не указываются.

**Размер ожидаемых чистых поступлений по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) либо процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска:** информация не указывается, т.к. размер ожидаемых чистых поступлений по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) либо процентное соотношение ожидаемых чистых поступлений от полного объема выпуска, не определяются Программой.

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

Эмитент не осуществляет эмиссию Биржевых облигаций с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

**В случае размещения облигаций путем подписки указываются источники поступления денежных средств, за счет которых эмитент предполагает осуществлять исполнение обязательств по размещаемым облигациям:** информация не указывается, т.к. данные условия не определяются

Программой.

**В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию выпуска облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "адаптационные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", "облигации, связанные с целями устойчивого развития", "облигации климатического перехода" указывается, что дополнительные сведения о таких облигациях раскрыты в пункте 7.7 проспекта ценных бумаг:**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается. Эмитент допускает, что в рамках Программы возможно размещение, в том числе отдельных выпусков Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «адаптационные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода» в Решении о выпуске.

**В случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием указывается информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера решения о согласовании объема и направления использования указанных средств: информация не указывается, т.к. Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.**

**В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию одной или нескольких программ облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "адаптационные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", в проспекте ценных бумаг, составленном в отношении такой программы (программ) облигаций, указываются условия целевого использования денежных средств в объеме, установленном программой (программами) облигаций: Эмитент дополнительно не идентифицирует Программу с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «адаптационные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации».**

Эмитент допускает, что в рамках Программы возможно размещение, в том числе отдельных выпусков, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «адаптационные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода» в 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 о ценных бумагах, 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, в том числе свойственные исключительно эмитенту, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - 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 (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении

## **которых составлен проспект:**

Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность, в связи с этим в данном пункте описаны риски Группы, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и Группы в целом.

Ниже последовательно описаны основные риски в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента.

...

*- Технологические риски - такие как риск аварии /инцидента, включая риск выхода из строя, отказа или поломки оборудования.*

Технологические риски характерны для отрасли, в которой Эмитент (Группа Эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, и влекут серьезные последствия в случае их реализации, учитывая, что практически во всех производствах используется оборудование, которое относится к опасным производственным объектам.

Вероятность реализации технологических рисков выросла.

...

*- Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок*

Риск изменения процентных ставок возникает у Группы по выданным и полученным краткосрочным и долгосрочным займам выданным и полученным, кредитам и выпущенным облигациям. Группа подвержена рискам, связанным с изменением процентных ставок.

Данный вид риска возникает из-за непредвиденных изменений процентной ставки на финансовом рынке. Рост процентных ставок по кредитам Группы приводит к росту затрат на выплаты процентов, и, следовательно, к изменению ставки доходности на собственный капитал и на инвестируемый.

*- Налоговые риски – это возможность наступления неблагоприятного события, в результате которого организация или частное лицо, принявшие то или иное решение в сфере налогообложения, могут потерять или не получить ресурсы, утратить предполагаемую выгоду или понести дополнительные финансовые либо имиджевые убытки.*

Основными налоговыми рисками характерными для отраслей, в которых Группа осуществляет свою деятельность, являются риски, связанные с изменением налогового законодательства и увеличением налоговой нагрузки, ... что приводит в конечном счете к росту затрат, а, следовательно, себестоимости ...

*- Циклический риск – это вероятность наступления экономических циклов, отрицательно влияющих на доходность инвестиций, класс активов или прибыль отдельной компании или группы компаний.*

Циклический риск характерен для отраслей, в которых Группа осуществляет свою деятельность. В условиях спада спроса на продукцию ... отрасли возникают инвестиционные риски, связанные с окупаемостью вложенных средств, которые окупаются при восстановлении и роста спроса. Кроме того, изменение спроса на ... продукцию влияет на спрос на ... продукцию ..., выпускаемый предприятиями Группы.

*- Риски персонала (кадровые риски) – это риски, связанные с персоналом. Основными кадровыми рисками характерными для отраслей, в которых Группа осуществляет свою деятельность, являются риски, связанные с неукомплектованностью персоналом структурных подразделений (текучесть персонала) и дефицитом квалифицированных кадров.*

Реализация кадровых рисков (ухудшение ситуации в отрасли) может привести к увеличению затрат на персонал, затрат на привлечение подрядных организаций; к снижению производительности труда; снижению качества выполненных работ; невозможности достижения целей организации (операционных, стратегических), увеличивает вероятность реализации технологических рисков. Фактором, который в наибольшей степени провоцирует реализацию кадровых рисков, является ухудшающаяся демографическая ситуация в Российской Федерации.

*- Страновые и региональные риски, связанные с ситуацией в стране и регионах присутствия*

Резкое изменение политической и экономической ситуации в стране может привести к ухудшению положения всей национальной экономики и, тем самым, к ухудшению финансового положения всех субъектов предпринимательской деятельности, включая Эмитента и компании Группы, что может

негативно сказаться в том числе и на способности Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по биржевым облигациям.

Данные факторы, а также экономическая и политическая нестабильность в России, изменения в мировой финансовой системе, ... колебания мировых цен на нефть, курса рубля и т.п. все это может отрицательно сказаться на деятельности Группы, в том числе может существенно ограничивать доступ Группы к источникам финансирования и их видов, неблагоприятно влиять на покупательскую способность клиентов и привести к снижению спроса, а также к увеличению стоимости сырья и материалов.

Необходимо отметить, что предприятия Группы расположены в нескольких регионах страны, в различной степени удаленных от государственной границы.

Ухудшение экономической ситуации, а также дестабилизация политической ситуации в регионах присутствия Группы возможны только одновременно с ухудшением внутриэкономической и внутривнутриполитической ситуации в стране.

В целом, без учета геополитической ситуации в стране, Эмитент оценивает ситуацию в регионах присутствия как благоприятную и стабильную ... вероятность наступления значительных глобальных страновых и региональных рисков оценивается как умеренная.

...

*- Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности*

... велика вероятность реализации риска, связанного с изменением цен на ... сырье в связи с неполным самообеспечением данным видом сырья и высокой степенью монополизации рынка, а также риска увеличения цен на оборудование, запасные части и комплектующие.

Реализация указанного риска может повлечь следующие негативные последствия: выпуск продукции, неудовлетворяющей требованиям потребителя, снижение объема производства продукции, невыполнение плана производства продукции, недополучение прибыли.

*- Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Группы на внутреннем рынке*

...

В условиях отрицательной динамики рынка произойдет снижение выручки, что негативно отразится на финансовом результате Группы.

*- Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Группы на внешнем рынке*

...

Введение экспортных пошлин повлечет удорожание продукции российских производителей, что снизит ее конкурентоспособность. Снижение конкурентоспособности российских производителей на мировом рынке может повлечь переориентацию товарных потоков на домашний рынок, что может вызвать высокую концентрацию продукции, производимой Группой, на внутреннем рынке, что повлечет снижение цен непосредственно в ключевых нишах Группы.

*- Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин*

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин, оказывают влияние на себестоимость выпускаемой продукции (так как увеличение таможенных пошлин влечет транзакционные издержки при приобретении импортного оборудования, комплектующих, сырья и материалов), так и на издержки, связанные с поставкой продукции на экспорт.

Для Группы риск изменения таможенного законодательства связан, прежде всего, с повышением таможенных пошлин на импортное оборудование, комплектующие и расходные материалы, используемые компаниями, входящими в Группу, в производстве, а также с изменениями, направленными на ужесточение пропускного режима импортного оборудования, что приведет к повышению цен на них, а также повысит транзакционные издержки.

*- Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности*

Наиболее ощутимыми для Группы будут являться изменения судебной практики по вопросам, связанным с соблюдением налогового законодательства и лицензированию основной деятельности Группы. Негативный эффект от реализации указанных рисков будет выражаться увеличении размера штрафных санкций со стороны налогового органа за время судебного процесса и убытков, которые могут возникнуть от приостановления деятельности предприятий Группы за время судебного процесса, а также затратах финансовых, организационных, информационных, временных и иных ресурсов; связанных с судебным разбирательством и исполнением судебных актов.

...

*- риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий*

Значительная доля бизнес- и операционных процессов Группы связана с информационными технологиями и управляется автоматизированными информационными системами. Сбой в деятельности ИТ-систем может привести к снижению эффективности или временной приостановке деятельности предприятий Группы.

*- риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду*

К настоящему моменту производственные мощности на основных предприятиях Группы в значительной степени модернизированы, внедрены закрытые циклы водопотребления, обеспечена утилизация значительной части (до 100%) производственных отходов. Предприятия Группы отвечают всем требованиям экологического законодательства РФ и разрабатывают проекты по дальнейшему снижению воздействия на окружающую среду. Кроме того, все проекты развития Группы формируются с учетом требования минимального воздействия на окружающую среду. Тем не менее, в случае нарушения производственных режимов и технологий, предприятия Группы могут стать источником вредных выбросов в атмосферу, загрязнения (нарушения) почвенного покрова, сброса загрязненных сточных вод, а также гибели флоры и фауны в местах загрязнения. Степень существенности ущерба для окружающей среды напрямую связана с масштабом вероятных нарушений. В случае выявленных нарушений экологического законодательства к предприятиям Группы могут быть применены значительные штрафные санкции, в некоторых случаях вплоть до приостановки деятельности. Объем применяемых санкций определяется тяжестью ущерба, нанесенного окружающей среде.

**Основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:**

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации сопряжены с определенной степенью риска. Рост процентных ставок на финансовых рынках, усиление волатильности, ухудшение общего инвестиционного климата в России вследствие вводимых иностранными государствами экономических санкций могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по Биржевым облигациям. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Биржевым облигациям Эмитента в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента. Финансовое положение Эмитента, по его мнению, является устойчивым.

Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о приобретении Биржевых облигаций. Стоит учитывать, что Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение

обязательств по ценным бумагам. Проводится анализ рисков, связанных с деятельностью Эмитента. Все это позволяет прогнозировать финансовые потоки от операционной деятельности и своевременно реагировать на происходящие изменения вследствие влияния внешних факторов. Положительная динамика операционной деятельности позволяет также учитывать все кредитные обязательства Эмитента в своей модели и активно управлять финансовыми рисками.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим, подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта.

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

**В отношении лиц, подписавших проспект ценных бумаг, указываются:**

...

## 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 эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении:

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. Информация указывается по Группе.

К основным операционным показателям, которые характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Группы, относятся основные производственные показатели и показатели фактической реализации основной товарной продукции. Операционные показатели предприятий, осуществляющих торговую, управленческую деятельность, деятельность по сдаче в аренду нежилых помещений не приводятся, так как не относятся к основной производственной деятельности. Деятельность указанных предприятий связана с деятельностью основных производственных предприятий.

...

### 2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - финансовые результаты деятельности группы эмитента.

#### 2.2.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе такой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. Информация указывается по Группе.

Все приведенные ниже в таблице финансовые показатели Группы рассчитаны на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента по МСФО и отражены в российских рублях.

№ п/п	Наименование показателя	за 2021 год и по состоянию на 31.12.2021	за 2022 год и по состоянию на 31.12.2022	за 2023 год и по состоянию на 31.12.2023
1	2	4	5	5
1	Выручка, млн. руб.	152 394	117 216	119 948
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА) млн. руб.	42 364	21 228	16 947
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	28	18	14
4	Чистая прибыль, млн. руб.	25 886	9 396	1 311
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн. руб.	27 368	10 175	15 418

6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн. руб.	(15 896)	(16 967)	(13 745)
7	Свободный денежный поток, млн. руб.	11 472	(6 792)	1 673
8	Чистый долг*, млн. руб.	68 638	82 135	70 849
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	2	4	4
10	Рентабельность капитала (ROE), %	80	21	3

\*по состоянию на 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.

**Методика расчета, приведенных показателей, обеспечивающая возможность воспроизведения расчетов заинтересованными лицами, с раскрытием статей финансовых показателей:**

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя <sup>1</sup>
1	Выручка, млн. руб.	строка « <b>Выручка от реализации</b> » Консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе консолидированной отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО за соответствующий отчетный год.

<sup>1</sup> Отсутствие какой-либо статьи в консолидированной финансовой отчетности Эмитента, используемой в расчете соответствующего показателя, означает, что значение по такой статье равно 0 (нулю).

2	<p>Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), млн. руб.</p>	<p>Скорректированная ЕБИТДА представляет собой прибыль/(убыток) до налогообложения, скорректированные на величину доходов и расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц.</p> <p>Сверка показателя “Скорректированная ЕБИТДА” к показателю “Прибыль до налогообложения” (в млн. руб.):</p> <table border="1" data-bbox="539 472 1463 1339"> <thead> <tr> <th>Наименование показателя</th> <th>2021 год</th> <th>2022 год</th> <th>2023 год</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Прибыль до налогообложения</td> <td>33 764</td> <td>12 157</td> <td>1 954</td> </tr> <tr> <td>Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов</td> <td>4 436</td> <td>4 583</td> <td>3 955</td> </tr> <tr> <td>Проценты к получению</td> <td>(1 726)</td> <td>(2 612)</td> <td>(3 953)</td> </tr> <tr> <td>Проценты к уплате</td> <td>4 422</td> <td>6 703</td> <td>8 869</td> </tr> <tr> <td>Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто</td> <td>360</td> <td>(1 600)</td> <td>7 783</td> </tr> <tr> <td>(Восстановление обесценения)/Обесценение основных средств</td> <td>(37)</td> <td>352</td> <td>1 074</td> </tr> <tr> <td>Обесценение гудвила</td> <td>-</td> <td>46</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Начисление/(Восстановление) резерва на рекультивацию и техническую ликвидацию ...</td> <td>1 086</td> <td>(182)</td> <td>88</td> </tr> <tr> <td>Убыток от переоценки финансовых инструментов</td> <td>52</td> <td>1 784</td> <td>808</td> </tr> <tr> <td>Убыток/(Прибыль) от выбытия инвестиции в дочернюю</td> <td>7</td> <td>(3)</td> <td>(3 631)</td> </tr> <tr> <td><b>Итого ЕБИТДА</b></td> <td><b>42 364</b></td> <td><b>21 228</b></td> <td><b>16 947</b></td> </tr> </tbody> </table>	Наименование показателя	2021 год	2022 год	2023 год	Прибыль до налогообложения	33 764	12 157	1 954	Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	4 436	4 583	3 955	Проценты к получению	(1 726)	(2 612)	(3 953)	Проценты к уплате	4 422	6 703	8 869	Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	360	(1 600)	7 783	(Восстановление обесценения)/Обесценение основных средств	(37)	352	1 074	Обесценение гудвила	-	46	-	Начисление/(Восстановление) резерва на рекультивацию и техническую ликвидацию ...	1 086	(182)	88	Убыток от переоценки финансовых инструментов	52	1 784	808	Убыток/(Прибыль) от выбытия инвестиции в дочернюю	7	(3)	(3 631)	<b>Итого ЕБИТДА</b>	<b>42 364</b>	<b>21 228</b>	<b>16 947</b>
Наименование показателя	2021 год	2022 год	2023 год																																															
Прибыль до налогообложения	33 764	12 157	1 954																																															
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	4 436	4 583	3 955																																															
Проценты к получению	(1 726)	(2 612)	(3 953)																																															
Проценты к уплате	4 422	6 703	8 869																																															
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	360	(1 600)	7 783																																															
(Восстановление обесценения)/Обесценение основных средств	(37)	352	1 074																																															
Обесценение гудвила	-	46	-																																															
Начисление/(Восстановление) резерва на рекультивацию и техническую ликвидацию ...	1 086	(182)	88																																															
Убыток от переоценки финансовых инструментов	52	1 784	808																																															
Убыток/(Прибыль) от выбытия инвестиции в дочернюю	7	(3)	(3 631)																																															
<b>Итого ЕБИТДА</b>	<b>42 364</b>	<b>21 228</b>	<b>16 947</b>																																															

3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя « <b>ЕБИТДА</b> » (п.2 наст. таблицы) к показателю « <b>Выручка</b> » (п. 1 наст. таблицы) умноженное на 100
4	Чистая прибыль (убыток), млн. руб.	строка « <b>Прибыль/(Убыток)за год</b> » Консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО за соответствующий отчетный период.
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн. руб.	строка « <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b> » Консолидированного отчета о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО за соответствующий отчетный период.
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн. руб.	Сумма строк « <b>Приобретение основных средств</b> », « <b>Уплата капитализированных процентов</b> » и « <b>Приобретение прочих нематериальных активов и прочих внеоборотных активов</b> » Консолидированного отчета о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО за соответствующий отчетный период.
7	Свободный денежный поток млн. руб.	Разность между показателем « <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b> » (п.5 наст. таблицы) и показателем « <b>Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)</b> » (п.6 наст. таблицы)

8	Чистый долг, млн. руб.	<p>Разность между показателем «<b>Общий долг</b>» и строкой «<b>Денежные средств, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании</b>»<sup>2</sup> Консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО на конец соответствующего отчетного периода.</p> <p>Показатель «Общий долг» равен сумме строк «<b>Долгосрочные кредиты</b>», «<b>Долгосрочные облигационные займы</b>», «<b>Долгосрочные обязательства по аренде</b>», «<b>Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов</b>», «<b>Краткосрочные облигационные займы</b>», «<b>Краткосрочные обязательства по аренде</b>» и «<b>Прочие краткосрочные финансовые обязательства</b>» консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО на конец соответствующего отчетного периода.</p> <p>Расчет показателя «Чистый долг» (в млн. руб.)</p> <table border="1" data-bbox="539 707 1469 1619"> <thead> <tr> <th>Наименование показателя</th> <th>2021</th> <th>2022</th> <th>2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Долгосрочные кредиты</td> <td>24 928</td> <td>20 290</td> <td>40 100</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные облигационные займы</td> <td>30 773</td> <td>24 415</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов</td> <td>20 236</td> <td>42 746</td> <td>38 324</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные облигационные займы</td> <td>642</td> <td>5 772</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные обязательства по аренде</td> <td>9</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Прочие краткосрочные финансовые обязательства</td> <td>111</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>Общий долг</b></td> <td><b>76 699</b></td> <td><b>93 223</b></td> <td><b>78 424</b></td> </tr> <tr> <td>Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании<sup>2</sup></td> <td>(8 061)</td> <td>(11 088)</td> <td>(7 575)</td> </tr> <tr> <td><b>Чистый долг</b></td> <td><b>68 638</b></td> <td><b>82 135</b></td> <td><b>70 849</b></td> </tr> </tbody> </table>	Наименование показателя	2021	2022	2023	Долгосрочные кредиты	24 928	20 290	40 100	Долгосрочные облигационные займы	30 773	24 415	-	Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	20 236	42 746	38 324	Краткосрочные облигационные займы	642	5 772	-	Краткосрочные обязательства по аренде	9	-	-	Прочие краткосрочные финансовые обязательства	111	-	-	<b>Общий долг</b>	<b>76 699</b>	<b>93 223</b>	<b>78 424</b>	Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании <sup>2</sup>	(8 061)	(11 088)	(7 575)	<b>Чистый долг</b>	<b>68 638</b>	<b>82 135</b>	<b>70 849</b>
Наименование показателя	2021	2022	2023																																							
Долгосрочные кредиты	24 928	20 290	40 100																																							
Долгосрочные облигационные займы	30 773	24 415	-																																							
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	20 236	42 746	38 324																																							
Краткосрочные облигационные займы	642	5 772	-																																							
Краткосрочные обязательства по аренде	9	-	-																																							
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	111	-	-																																							
<b>Общий долг</b>	<b>76 699</b>	<b>93 223</b>	<b>78 424</b>																																							
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании <sup>2</sup>	(8 061)	(11 088)	(7 575)																																							
<b>Чистый долг</b>	<b>68 638</b>	<b>82 135</b>	<b>70 849</b>																																							
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение показателя « <b>Чистый долг</b> » (п.8 наст. таблицы) к показателю « <b>EBITDA за последние 12 месяцев</b> » (п.2 наст. таблицы)																																								

<sup>2</sup> На 31.12.2023 часть денежных средств и их эквивалентов в сумме 9 млн руб. отражена в составе активов, классифицированных как предназначенные для продажи, примечание 30 консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение показателя « <b>Чистая прибыль (убыток)</b> » (п.4 наст. таблицы) к показателю « <b>Среднегодовой размер собственного капитала<sup>3</sup></b> » умноженное на 100
----	----------------------------------	--

**2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:**

не применимо.

**2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели:**

не применимо.

**2.2.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет:**

иные финансовые показатели Эмитентом не приводятся.

**2.2.5. Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:**

Выручка:

В 2021 году консолидированная выручка Группы составила 152 394 млн. руб.

Выручка от реализации за 12 месяцев 2022 года уменьшилась на 35 178 млн. руб. или на 23% по сравнению с аналогичным периодом 2021 года. Сокращение показателя связано с уменьшением объемов реализации, прежде всего на экспорт...

Выручка от реализации за 12 месяцев 2023 года увеличилась на 2 732 млн. руб. или на 2% по сравнению с аналогичным периодом 2022 года. Рост показателя связан с увеличением объемов продаж чугуна, кокса и металлолома на российском рынке.

Показатель EBITDA:

Показатель EBITDA Группы за 12 месяцев 2021 года составил 42 364 млн. руб.

Показатель EBITDA Группы за 12 месяцев 2022 года составил 21 228 млн. руб., что на 21 136 млн. руб. или на 50% меньше, чем за аналогичный период 2021 года. Уменьшение показателя обусловлено сокращением валовой прибыли Группы с 51 774 млн. руб. за 12 месяцев 2021 года до 30 851 млн. руб. за 12 месяцев 2022 года вследствие сокращения экспортной выручки ...

Показатель EBITDA Группы за 12 месяцев 2023 года составил 16 947 млн. руб., что на 4 281 млн. руб. или на 20% меньше, чем за аналогичный период 2022 года. Уменьшение этого показателя обусловлено снижением валовой прибыли Группы с 30 851 млн. руб. за 12 месяцев 2022 года до 28 530 млн. руб. за 12 месяцев 2023 года, что произошло вследствие сокращения EBITDA по сегменту «Уголь» по причине выбытия шахты им. Тихова, а также роста затрат на сырье и заработную плату.

Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin):

В 2021 году рентабельность по EBITDA составила 28%.

<sup>3</sup> Показатель «Среднегодовой размер собственного капитала» рассчитывается как среднее арифметическое от суммы строки «Итого капитал» на начало и конец отчетного периода Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (в млн. рублей: значение показателя за 2021 г. – 32 187, за 2022 г.- 45 325, за 2023 г.- 46 204).

В 2022 году рентабельность по EBITDA снизилась почти на 10 процентных пунктов до 18% по сравнению с аналогичным показателем 2021 года, составившим 28%, из-за уменьшения EBITDA на 50% в 2022 году по сравнению с 2021 годом.

В 2023 году рентабельность по EBITDA снизилась почти на 4 процентных пункта до 14% по сравнению с аналогичным показателем 2022 года, составившим 18%, из-за уменьшения EBITDA на 20% в 2023 году по сравнению с 2022 годом.

#### Чистая прибыль (убыток):

Чистая прибыль Группы за 12 месяцев 2021 года составила 25 886 млн. руб.

Чистая прибыль Группы за 12 месяцев 2022 года составила 9 396 млн. руб., что на 16 490 млн. руб. или на 64% меньше, чем за аналогичный период 2021 года. Основной причиной отрицательной динамики показателя стало сокращение валовой прибыли в связи с опережающим темпом снижения выручки (23%) по сравнению с темпом снижения себестоимости (14%).

Чистая прибыль Группы за 12 месяцев 2023 года составила 1 311 млн руб., что на 8 085 млн. руб. или на 86% меньше по сравнению с аналогичным показателем 2022 года. Сокращение чистой прибыли Группы в основном связано с получением убытка от курсовых разниц по еврооблигациям в сумме 7 160 млн. руб. за 12 месяцев 2023 года по сравнению с прибылью от курсовых разниц по еврооблигациям в сумме 1 117 млн. руб. за 12 месяцев 2022 года.

#### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

За 2021 год поступления Группы от операционной деятельности составили 27 368 млн. руб.

За 2022 год поступления Группы от операционной деятельности составили 10 175 млн. руб., что на 63% меньше, чем в 2021 году. Снижение показателя связано с сокращением объемов реализации на экспорт и, как следствие, с сокращением экспортной выручки ...

Приток оборотного капитала за 12 месяцев 2023 года по сравнению с его оттоком за 12 месяцев 2022 года привел к росту чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, с 10 175 млн. руб. за 12 месяцев 2022 года до 15 418 млн. руб. за 12 месяцев 2023 года. Увеличение показателя чистых денежных средств в основном обусловлено ростом кредиторской задолженности.

#### Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)

Капитальные затраты Группы в 2021 году составили 15 896 млн. руб.

Рост капитальных затрат в 2022 году на 1 071 млн. руб. или на 7% по сравнению с 2021 годом в основном связан с инвестициями ...

Капитальные затраты Группы в 2023 году снизились на 3 222 млн. руб. или на 19% по сравнению с аналогичным показателем 2022 года в связи с сокращением затрат на приобретение и капитальные ремонты основных средств. Существенный вклад в сокращение капитальных затрат внесла продажа шахты им. Тихова, в результате которой Группа перестала нести расходы на горно-подготовительные работы на данном объекте.

#### Свободный денежный поток

Свободный денежный поток Группы за 12 месяцев 2021 года составил 11 472 млн руб.

Снижение чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности на 17 193 млн руб. за 12 месяцев 2022 года по сравнению с аналогичным показателем 2021 года, и рост капитальных затрат на 1 071 млн руб. стали причиной получения Группой отрицательного свободного денежного потока в сумме 6 792 млн. руб. за 12 месяцев 2022 года, что на 18 264 млн руб. меньше уровня 2021 г.

Увеличение чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, на 5 243 млн руб. за 12 месяцев 2023 года по сравнению с аналогичным показателем 2022 года и сокращение капитальных затрат на 3 222 млн руб. за 12 месяцев 2023 года по сравнению с аналогичным показателем 2022 года привели к образованию у Группы положительного свободного денежного потока за 12 месяцев 2023 года в сумме 1 673 млн руб. по сравнению с его отрицательным значением 6 792 млн руб. за 12 месяцев 2022 года.

#### Чистый долг

Общий долг Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 76 699 млн руб., что было компенсировано ростом остатков денежных средств. Таким образом, чистый долг Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 68 638 млн руб.

Общий долг Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года увеличился на 16 524 млн. руб. или на 22% по сравнению с аналогичным показателем 2021 года вследствие привлечения дополнительного банковского финансирования. Чистый долг Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года увеличился на 13 497 млн. руб. или на 20% по сравнению с аналогичным показателем 2021 года.

Чистый долг Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года уменьшился на 11 286 млн. руб. или на 14% по сравнению с аналогичным показателем по состоянию на 31 декабря 2022 года вследствие погашения задолженности по облигационным займам.

#### Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев

Показатель «Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев» по состоянию на 31 декабря 2021 г. составил 2х.

Увеличение в 2022 году показателя «Чистый долг» Группы, а также сокращение показателя EBITDA привело к росту анализируемого показателя с 2х по состоянию на 31 декабря 2021 года до 4х по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Коэффициент Чистый долг/EBITDA по состоянию на 31 декабря 2023 года был зафиксирован на уровне 4х, оставаясь стабильным по отношению к показателю на аналогичную дату 2022 г. Причиной послужило сокращение показателя EBITDA на фоне снижения уровня долга.

#### Рентабельность капитала (ROE)

Рентабельность капитала за 12 месяцев 2021 года составила 80%.

Сокращение чистой прибыли в 2022 году привело к снижению коэффициента рентабельности капитала (ROE), величина которого за 12 месяцев 2022 года составила 21%.

Сокращение уровня чистой прибыли за 12 месяцев 2023 года привело к снижению показателя рентабельности по чистой прибыли и, как следствие, к снижению коэффициента рентабельности капитала (ROE) с 21% в 2022 г. до 3%.

Положительные значения финансовых показателей Группы в анализируемый период свидетельствуют о высокой эффективности использования вложенных в бизнес ресурсов.

#### **Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:**

##### *Внутренние:*

В 2021 и 2022 гг. отрицательное влияние на чистый денежный поток Группы оказывали значительные капитальные расходы, связанные со строительством ...

С середины 2023 г. капитальные расходы снижаются, по мере того как объект приближается к вводу в эксплуатацию.

Самым существенным внутренним фактором влияния в 2023 г. стало сокращение сегмента «Уголь», сопровождавшееся продажей шахты им. Тихова и ЦОФ «Березовская». Данное событие вызвало сокращение EBITDA, но также позволило сократить капитальные расходы за счет сокращения затрат на горно-подготовительные работы на выбывшем объекте. Средства от продажи шахты им. Тихова были направлены на полное досрочное погашение еврооблигационного займа, с которым были связаны существенные риски как по курсовым разницам, так и по потенциальным судебным претензиям со стороны держателей облигаций из недружественных стран.

Кроме того, на рост показателя себестоимости в 2023 г. оказало влияние решение о повышении заработной платы работникам.

##### *Внешние:*

В 2021 г. положительное влияние на выручку Группы оказывало восстановление ее основных рынков после пандемии COVID-19. При этом восстановление рынков обусловило также и рост цен на сырье, закупаемое на внешнем рынке, что в значительной мере сдерживало рост показателей прибыльности...

С 2023 г. началось восстановление объемов продаж основной продукции Группы, что положительно сказалось на выручке. Показатели прибыльности в 2023 гг. подверглись значительному негативному влиянию со стороны курсовых разниц, которые приводили к росту финансовых расходов.

Фактор негативного влияния курсовых разниц в основном удалось элиминировать после полного погашения еврооблигационного займа в конце 2023 г.

### 2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых поставщиков.

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. В настоящем пункте информация приведена в отношении Группы.

Основными затратами Группы являются затраты на сырье. ...

**Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг)\*, приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых поставщиков:**

Показатель	2021 год	2022 год	2023 год
...			
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, %	17	29	29
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков, %	83	71	71
<b>Итого, %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
...			
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, %	97	100	98
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков, %	3	0	2
<b>Итого, %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
...			
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, %	53	58	59
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков, %	47	42	41
<b>Итого, %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\*Основными затратами Группы являются затраты на сырье. В этой связи в таблице приводятся сведения о поставщиках основных видов сырья.

Указывается определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг) на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Для целей подготовки настоящего Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от объема поставок сырья, осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.

**Сведения о поставщиках, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности:**

по состоянию на 31.12.2021 г.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 37,0**

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 21,0**

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 13,0**

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 12,0**

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 55,0**

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 42,0**

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

по состоянию на 31.12.2022 г.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 32,0**

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

...

**Доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, %: 22,0**



Основной поставщик не является организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента.

Иные поставщики за 2021-2023 годы, поставки которых по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.

## 2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Указываются сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. В настоящем пункте информация приведена в отношении Группы.

Для целей данного пункта в состав дебиторской задолженности включены торговая, прочая дебиторская задолженность, авансы выданные и займы выданные по данным консолидированной финансовой отчетности Группы за соответствующий отчетный период.

Доля дебиторской задолженности, приходящихся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов\*:

Показатель	2021 год	2022 год	2023 год
Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на дебиторов, входящих в Группу, %	68	71	57
Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на внешнегрупповых дебиторов, %	32	29	43
<b>Итого, %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\*Структура дебиторской задолженности Группы до исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода:

Для целей подготовки настоящего Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Сведения об основных дебиторах группы эмитента доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для группы эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для группы эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

*по состоянию на 31.12.2021 г.*

	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма дебиторской задолженности, млн. руб.:</b>	36 372
<b>Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:</b>	72,9%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:</b>	размер просроченной дебиторской задолженности – 2 369 млн. руб. Процентная ставка не применима. Неустойка, пени, другие штрафные санкции не начислялись.
<b>Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента:</b>	Является
...	...
<b>доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора – коммерческой организации:</b>	0%
<b>доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента:</b>	не применимо, дебитор не является акционерным обществом

	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма дебиторской задолженности, млн. руб.:</b>	6 100
<b>Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:</b>	12,2%

<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:</b>	дебиторская задолженность не является просроченной
<b>Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента:</b>	не является

*по состоянию на 31.12.2022 г.*

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма дебиторской задолженности, млн. руб.:</b>	43 499
<b>Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:</b>	89%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:</b>	Размер просроченной дебиторской задолженности 2 847 млн. руб. Процентная ставка не применима. Неустойка, пени, другие штрафные санкции не начислялись.
<b>Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента:</b>	Является
...	...
<b>доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора – коммерческой организации:</b>	0%
<b>доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента:</b>	не применимо, дебитор не является акционерным обществом

*по состоянию на 31.12.2023 г.*

...	...
...	...
...	...

...	...
...	...
<b>Сумма дебиторской задолженности, млн. руб.:</b>	48 083
<b>Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов:</b>	86%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности:</b>	Размер просроченной дебиторской задолженности 552 млн руб. Процентная ставка не применима. Неустойка, пени, другие штрафные санкции не начислялись.
<b>Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента:</b>	Является
...	...
<b>доля участия лица, контролирующего эмитента, и (или) члена органа управления эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора – коммерческой организации:</b>	0%
<b>доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему эмитента, и (или) члену органа управления эмитента:</b>	не применимо, дебитор не является акционерным обществом

Иные дебиторы за 2021-2023 годы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

## 2.5. Сведения об обязательствах эмитента

### 2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Указываются сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность. Информация указывается о кредиторах Группы.

Для целей данного пункта в состав кредиторской задолженности включены кредиты, облигационные займы, торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по аренде по данным консолидированной финансовой отчетности Группы за соответствующий отчетный период.

**Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов\*:**

Показатель	2021 год	2022 год	2023 год
------------	----------	----------	----------

Доля кредиторской задолженности (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные), приходящаяся на кредиторов, входящих в Группу, %	51	51	42
Доля кредиторской задолженности (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные), приходящаяся на внешнегрупповых кредиторов, %	49	49	58
<b>Итого, %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\*Структура кредиторской задолженности Группы до исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности.

**Указывается определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода:**

Для целей подготовки настоящего Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

**Кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности:**

*по состоянию на 31.12.2021 г.*

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	26 251 млн руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	24%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...

...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	12 518 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	11%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...
...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	11 827 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	11%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...

...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	10 833 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	10%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...
...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

*по состоянию на 31.12.2022 г.*

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	25 019 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	22%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...

...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	16 597 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	15%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...
...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	13 339 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	12%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной

<b>задолженности:</b>	просроченной
...	...
...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	11 110 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	10%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...
...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

*по состоянию на 31.12.2023 г.*

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	17 928 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	17%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной

...	...
...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	16 749 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	16%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...
...	...
<b>Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:</b>	Не является

...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
<b>Сумма кредиторской задолженности:</b>	13 924 млн. руб.
<b>Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:</b>	13%
<b>Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:</b>	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...
...	...

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:	Не является
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
Сумма кредиторской задолженности:	16 630 млн. руб.
Доля основного внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов:	16%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности:	кредиторская задолженность не является просроченной
...	...
...	...
Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента:	Не является

Иные кредиторы за 2021-2023 годы которые по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

## 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Информация о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями, входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчетности.

В настоящем пункте информация приведена в отношении Группы.

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента и лицам, не входящим в нее:

Единица измерения: млн. руб.

Наименование показателя	2021 год	2022 год	2023 год
Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу лицам, не входящим в Группу, в том числе:	45 768	63 276	78 588
- в форме залога	0	0	0
- в форме спонсорской поддержки	111	0	0
- в форме независимой гарантии	379	197	112
- в форме поручительства	45 278	63 079	78 476
Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу иным лицам, входящим в Группу, в том числе:	26 251	25 019	0
- в форме залога	0	0	0
- в форме поручительства	0	0	0
- в форме независимой гарантии	26 251	25 019	0

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от размера предоставленного эмитентом обеспечения, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента:

Для целей подготовки настоящего Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу.

**Сделки по предоставлению обеспечения, имеющие для Группы существенное значение, на 31.12.2021:**

1) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 12 500 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитные соглашения, заключенные между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 12 500 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 30.04.2022, 30.06.2024

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 12 500 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** Поручитель отвечает в объеме и на условиях, установленных Договором, независимо от утраты существовавшего на момент возникновения поручительства иного

обеспечения исполнения обязательств Должника или ухудшения условий такого обеспечения по любым обстоятельствам.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договоры поручительства ...до 30.06.2027, 23.08.2028

Договоры поручительства ...до 30.06.2027, 23.08.2028

Договоры поручительства ...до 30.06.2027, 23.08.2028

Договоры поручительства ...до 30.06.2027, 23.08.2028

Договоры поручительства ...до 30.06.2027, 23.08.2028

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

2) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 8 404 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитные соглашения, заключенные между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 8 404 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 03.03.2023, 30.12.2023, 30.12.2023

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 8 404 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** при неисполнении или ненадлежащем исполнении Должником обеспеченного поручительством обязательства Поручитель и Должник отвечают перед Кредитором солидарно. Поручитель отвечает перед Кредитором в том же объеме, что и Должник, включая возврат суммы Кредита (Основного долга), уплату процентов, комиссий, штрафных санкций, неустоек (пеней) и иных платежей, установленных Кредитным соглашением, а также возмещение судебных издержек по взысканию долга и других расходов, убытков Кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств Должником.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договоры поручительства ...до 03.03.2026, 30.12.2026, 30.12.2026

Договоры поручительства ...до 03.03.2026, 30.12.2026, 30.12.2026

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

3) Договоры поручительства ...

Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 6 500 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитное соглашение, заключенное между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 6 500 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 07.02.2025

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 6 500 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** По Договору Поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств по Кредитному соглашению в полном объеме.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договор поручительства ...до 07.02.2028

Договор поручительства ...до 07.02.2028

Договор поручительства ...до 07.02.2028

Договор поручительства ...до 07.02.2028

Договор поручительства ...до 07.02.2028

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

4) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 5 224 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитное соглашение, заключенное между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 5 224 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 07.02.2025

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 5 224 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** По Договору Поручитель обязуется перед Банком отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств по Кредитному соглашению в полном объеме.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договоры поручительства ...до 07.02.2028

Договоры поручительства ...до 07.02.2028

Договоры поручительства ...до 07.02.2028

Договоры поручительства ...до 07.02.2028

Договоры поручительства ...до 07.02.2028

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

5) Договор поручительства ... от 28.07.2017

**Размер предоставленного обеспечения:** 8 106 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии): ...**

**Кредитор: ...**

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитное соглашение, заключенное между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 8 106 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 31.12.2023

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 8 106 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** По Договору Поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств по Кредитному соглашению в полном объеме.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договор поручительства ...до 31.12.2026

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

**Сделки по предоставлению обеспечения, имеющие для Группы существенное значение, на 31.12.2022:**

1) Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 6 500 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии): ...**

**Кредитор: ...**

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитное соглашение, заключенное между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 6 500 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 04.12.2024

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 6 500 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** Поручитель отвечает в объеме и на условиях, установленных Договором, независимо от утраты существовавшего на момент возникновения поручительства иного обеспечения исполнения обязательств Должника или ухудшения условий такого обеспечения по любым обстоятельствам.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договор поручительства ...до 24.04.2026

Договор поручительства ...до 24.04.2026

Договор поручительства ...до 24.04.2026

Договор поручительства ... до 24.04.2026

Договор поручительства ... до 24.04.2026

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

2) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 9 269 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитные соглашения, заключенные между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 9 269 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 03.03.2023, 30.12.2023, 28.03.2023, 09.11.2024

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 9 269 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** при неисполнении или ненадлежащем исполнении Должником обеспеченного поручительством обязательства Поручитель и Должник отвечают перед Кредитором солидарно. Поручитель отвечает перед Кредитором в том же объеме, что и Должник, включая возврат суммы Кредита (Основного долга), уплату процентов, комиссий, штрафных санкций, неустоек (пеней) и иных платежей, установленных Кредитным соглашением, а также возмещение судебных издержек по взысканию долга и других расходов, убытков Кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств Должником.

**Срок, на который обеспечение предоставлено:** Срок в соответствии с условиями

Договоры поручительства ... до 03.03.2026, 30.12.2026, 28.03.2026, 09.11.2027,

Договоры поручительства ... до 03.03.2026, 30.12.2026, 28.03.2026, 09.11.2027,

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

3) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 11 500 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитные соглашения, заключенные между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 11 500 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 07.02.2025, 31.12.2023

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 11 500 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** По Договору Поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств по Кредитному соглашению в полном объеме.

**Срок, на который обеспечение предоставлено:** Срок в соответствии с условиями

Договоры поручительства ... до 07.02.2028, 31.12.2026

Договоры поручительства ...до 07.02.2028, 31.12.2026

Договоры поручительства ...до 07.02.2028, 31.12.2026

Договоры поручительства ...до 07.02.2028, 31.12.2026

Договоры поручительства ...до 07.02.2028, 31.12.2026

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

4) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 7 500 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитные соглашения, заключенные между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 7 500 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 15.12.2024, 13.04.2025, 28.07.2023

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 7 500 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** Поручитель обязуется перед кредитором отвечать в полном объеме за исполнение Должником всех его обязательств по Кредитному договору, включая возврат основного долга, уплату процентов за пользование кредитом, комиссий, неустоек (штрафов, пени), возмещение издержек по взысканию долга и других убытков Банка, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств Должником по Основному договору.

**Срок, на который обеспечение предоставлено:** Срок в соответствии с условиями

Договоры поручительства ...от 15.12.2027, 13.04.2028, 28.07.2026

Договоры поручительства ...от 15.12.2027, 13.04.2028, 28.07.2026

Договоры поручительства ...от 13.04.2028, 28.07.2026

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

**Сделки по предоставлению обеспечения, имеющие для Группы существенное значение, на 31.12.2023:**

1) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 13 100 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитное соглашение, заключенное между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 13 100 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 04.12.2024, 31.12.2026

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 13 100 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** Поручитель отвечает в объеме и на условиях, установленных Договором, независимо от утраты существовавшего на момент возникновения поручительства иного обеспечения исполнения обязательств Должника или ухудшения условий такого обеспечения по любым обстоятельствам.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договоры поручительства ...до 24.04.2026, 17.07.2028

Договоры поручительства ...до 24.04.2026, 17.07.2028

Договоры поручительства ...до 24.04.2026, 17.07.2028

Договоры поручительства ...до 24.04.2026, 17.07.2028

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

2) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 10 038 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитные соглашения, заключенные между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 10 038 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 09.11.2024, 31.12.2026

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 10 038 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** при неисполнении или ненадлежащем исполнении Должником обеспеченного поручительством обязательства Поручитель и Должник отвечают перед Кредитором солидарно. Поручитель отвечает перед Кредитором в том же объеме, что и Должник, включая возврат суммы Кредита (Основного долга), уплату процентов, комиссий, штрафных санкций, неустоек (пеней) и иных платежей, установленных Кредитным соглашением, а также возмещение судебных издержек по взысканию долга и других расходов, убытков Кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств Должником.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договоры поручительства ... до 09.11.2027, 31.12.2029

Договоры поручительства ...до 09.11.2027, 31.12.2029

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

3) Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

Договор поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 11 500 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитное соглашение, заключенное между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 11 500 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 07.02.2025

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 11 500 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** По Договору Поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств по Кредитному соглашению в полном объеме.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договор поручительства ...до 07.02.2028

Договор поручительства ...до 07.02.2028

Договор поручительства ...до 07.02.2028

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

4) Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

Договоры поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 8 000 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии):** ...

**Кредитор:** ...

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитные соглашения, заключенные между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возвратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 8 000 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 15.12.2024, 13.04.2025

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 8 000 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** Поручитель обязуется перед кредитором отвечать в полном объеме за исполнение Должником всех его обязательств по Кредитному договору, включая возврат основного долга, уплату процентов за пользование кредитом, комиссий, неустоек (штрафов, пени), возмещение издержек по взысканию долга и других убытков Банка, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств Должником по Основному договору.

**Срок, на который обеспечение предоставлено: Срок в соответствии с условиями**

Договоры поручительства ...до 15.12.2027, 13.04.2028,

Договоры поручительства ...до 15.12.2027, 13.04.2028,

Договоры поручительства ...до 15.12.2027, 13.04.2028,

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

5) Договор поручительства ...

**Размер предоставленного обеспечения:** 16 100 млн руб.

**Стороны:**

**Должник, выгодоприобретатель (при наличии): ...**

**Кредитор: ...**

**Вид обеспеченного обязательства:** кредитное соглашение, заключенное между Должником и Кредитором

**Содержание обеспеченного обязательства:** Кредитор предоставил Должнику денежные средства (Кредит), а Должник обязуется возратить полученные денежные средства и уплатить за их использование проценты, комиссии и иные платежи в размере и в сроки, предусмотренные кредитными соглашениями

**Размер обеспеченного обязательства:** 16 100 млн руб.

**Срок исполнения обеспеченного обязательства:** 31.12.2029

**Способ обеспечения:** предоставление поручительства

**Размер обеспечения:** 16 100 млн руб.

**Условия предоставления обеспечения:** По Договору Поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств по Кредитному соглашению в полном объеме.

**Срок, на который обеспечение предоставлено:** Срок в соответствии с условиями

Договор поручительства ...до 31.12.2032

**Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства:** ухудшение финансового состояния Должника

**Вероятность возникновения таких факторов:** низкая

### **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 Группы, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, по состоянию на 2021, 2022, 2023 годы отсутствуют.

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

Указывается краткое описание истории создания и развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

#### **Краткое описание истории создания и развития Эмитента и Группы**

##### **Основные этапы создания и развития Группы**

1993 год

Приватизация ...завода, создание ОАО «Кокс» ...

ПАО «Кокс» было организовано на основе государственного предприятия ... созданного в 1924 г. В 1993 году ... завод преобразован в акционерное общество открытого типа «Кокс». В 2016 году Эмитент получил статус публичного акционерного общества.

Эмитент - градообразующее предприятие, являющееся первенцем Кузбасской промышленной индустрии. Расположен в городе Кемерово – столице Кузбасса.

...

Предприятия отличаются высокой автоматизацией производства и постоянной работой над улучшением условий труда, а также реализация экологических, социальных и ресурсосберегающих программ.

...

Важным конкурентным преимуществом Эмитента является наличие собственных сырьевых ресурсов.

...

ПАО «Кокс» – одно из самых экологически чистых ...предприятий в мире. ...

Производственный процесс ПАО «Кокс» соответствует международным требованиям по менеджменту качества и экологической безопасности. Предприятие сертифицировано на соответствие требованиям ISO 9001 и ISO 14001.

ПАО «Кокс» является многократным победителем ежегодного престижного российского конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент», организаторами которого выступают Комитет Совета Федерации по аграрно-продовольственной политике и природопользованию, Комитет Госдумы по природным ресурсам, природопользованию и экологии, и Комитет Государственной Думы по образованию.

...

### 2011 год

Размещение еврооблигаций.

...

### 2021 год

- Группа утвердила политику в области устойчивого развития.

...

С даты государственной регистрации Эмитента и по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта Эмитент не находился в процессе реорганизации.

С даты регистрации подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, и по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта случаи реорганизации подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не имели места.

Миссия Группы определена как: создавать будущее и делать мир лучше, производя уникальную и широко востребованную ... продукцию...

Ценностями Группы являются:

*Долгосрочная стратегия Группы нацелена на достижение устойчивых показателей финансового и экономического роста. Данная цель достижима только в условиях конструктивного партнерства и социальной стабильности в регионах присутствия Группы*

Поддержание эффективного взаимодействия с деловыми партнерами, органами государственной власти, трудовыми коллективами и общественностью является одним из приоритетных направлений деятельности Группы.

*Группа, будучи одной из ведущих ...компаний, оказывает заметное влияние на экономическое развитие, социальную, а также экологическую обстановку в регионах присутствия Группы*

Повышению устойчивости бизнеса способствует внедряемая Группой интегрированная система менеджмента, учитывающая интересы потребителей, поставщиков, акционеров и персонала предприятий. Данная система включает автоматизацию всех систем управления, повышение качества внутренних и внешних коммуникаций, глубокую проработку системы развития кадрового потенциала и обеспечение социальной защищенности работников предприятий. Также важнейшей составляющей

интегрированной системы менеджмента Группы является обеспечение качественных условий труда по всем критериям безопасности производства, постоянное сокращение заболеваемости и случаев травматизма.

*Группа стремится повсеместно внедрять принципы бережливого производства, а также повышения эффективности и производительности труда, что благоприятно отражается на себестоимости продукции и конкурентоспособности в долгосрочной перспективе*

Группа добивается максимального сокращения воздействия своих предприятий на окружающую среду. Многие вопросы уже решены. ...предприятия Группы успешно рекультивируют отработанные участки; комбинат ...реализует уникальный проект по закладке отработанных пород обратно в пустоты выработок. Предприятия более высоких переделов работают по схемам, включающим практически 100% утилизацию отходов. Их производственные мощности включают закрытый цикл водоснабжения, исключая слив технических вод в окружающую среду. Кроме того, Группа постоянно работает над повышением энергоэффективности своих предприятий, что дает одновременно и экономический, и экологический эффект.

*Эффективное социальное партнерство является одним из важнейших условий долгосрочного устойчивого развития Группы*

Коллективы предприятий Группы являются постоянными участниками городских субботников, помогают разбивать новые скверы и аллеи в парках, благоустраивают производственные территории и зоны вокруг них.

*Группа является активным участником, а в ряде случаев — инициатором практических мероприятий, направленных на улучшение качества жизни и повышение комфортности проживания в регионах присутствия своих предприятий*

В рамках поддержки спорта высоких достижений Группа спонсирует хоккейную команду Кузбасса, а также профессиональную секцию греко-римской борьбы ... Для работников предприятий и членов их семей Группа строит спортивные комплексы, оплачивает абонементы в бассейн, устраивает спортивные праздники и спартакиады, в городах присутствия строят площадки для воркаута (тренировки с собственным весом - турники, брусья, прочее).

Группа также помогает школам, техникумам и ВУЗам в регионах присутствия, реконструируют их по мере необходимости, обеспечивают материально-техническую базу. ...

Группа много делает также для помощи детским больницам и реабилитационным центрам. ...

**В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет (в течение каждого завершеного отчетного года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) и в течение последнего завершеного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений:**

Информация представляется за три последних завершеного отчетных года (2021-2023 гг.). Изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, за три последних завершеного отчетных года, не имели места.

**Изменения в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в течение трех последних завершеного отчетных лет (2021-2023 гг.) до даты утверждения Прспекта:**

...

**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 завершеного отчетных года (за каждый завершеного отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за последний завершеного отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:**

...

### **Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли за анализируемый период:**

Ниже в порядке убывания значимости приводятся факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли, которые могут привести к уменьшению объема продаж ключевых товарных групп предприятий Эмитента ...

- остановка ...предприятий в результате таких событий как, например, масштабная рецессия в экономике России, сопровождающаяся заморозкой проектов основных потребителей ...;

- распространение альтернативных технологий ...

Распространение таких технологий может привести к сокращению спроса на основную товарную продукцию Группы...

- замедление темпов роста мирового ...снижение спроса ...и снижение цен на международном рынке ...;

- рост цен на рынке ...может негативно влиять на показатели рентабельности, поскольку Группа не полностью обеспечивает себя основным сырьем;

- изменение курса валют;

- рост налоговой нагрузки ...;

- также негативное воздействие на рентабельность российских ... оказывают увеличившиеся затраты на логистику ...

- кроме того, на производственные издержки и денежные потоки Группы может оказывать негативное действие рост стоимости оборудования, комплектующих и расходных материалов...

### **Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли:**

В целом результаты деятельности Группы за 2021 – 2023 годы соответствуют поставленным целям и задачам и оцениваются Группой как положительные.

...

**Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента):**

- ✓ Снижение мирового ...производства и потребления – может привести к сокращению поставок ...Группы на экспорт, а, следовательно, сокращению выручки Группы.
- ✓ Инфляция и рост цен на сырье приведет к росту цен на продукцию Группы и увеличит выручку, при этом в случае роста цен на сырье ...может произойти рост себестоимости производимой продукции, что нивелирует рост выручки за счет снижения маржинальности продукции.
- ✓ Вертикальная интеграция будет способствовать сохранению лидирующих рыночных позиций и стабильного развития Группы.
- ✓ Снижение цен на энергоносители (электроэнергию и газ) в Евросоюзе вызовет рост ...производства ...потребления...перераспределение мировых потоков сырья позволит увеличить продажи на экспорт в страны Юго-Восточной Азии (ранее и далее - ЮВА) и Турцию, которая начнет активное строительство после землетрясения февраля 2023 года. Это позволит увеличить выручку Группы.
- ✓ Если цены на энергоносители останутся на достаточно высоком уровне, это приведет к замедлению «зеленого энергоперехода» ...производителей в Европе и США, а, следовательно, не будет происходить снижение потребления ...в среднесрочной перспективе. Это позволит сохранить текущий уровень продаж Группы.
- ✓ Рост деловой активности в Китае (инвестиции в строительство и инфраструктуру) приведет к росту поставок ...в Китай, и росту выручки Группы.
- ✓ Планируемый резкий рост производства в Индии может позволить увеличить продажи ...этот рынок, ...
- ✓ Мировой кризис ...в западных странах и США могут привести к переориентации товарных потоков российских экспортеров ...и перенасыщению внутреннего рынка, что вызовет обвал цен и снижение маржинальности продукции.
- ✓ Рост затрат на логистику в связи с закрытием традиционных рынков и общей ситуацией в транспортной инфраструктуре может оказать негативное воздействие на рентабельность Группы.
- ✓ Увеличение налоговой нагрузки в РФ ...разбирательства и штрафы Федеральной антимонопольной службы (далее – ФАС) могут привести к сокращению прибыли Группы.
- ✓ Высокая загруженность железнодорожной системы РФ и портов может привести к сокращению отгрузок/продаж и снизить выручку Группы.

...

**Оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли:**

Эмитент оценивает работу Группы в отрасли как успешную. Результаты деятельности Группы соответствуют зафиксированным в отрасли тенденциям. 19 февраля 2021 г. Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (Акционерное общество) (далее - АКРА) подтвержден рейтинг Эмитента на уровне А-(RU), прогноз Стабильный, 21 февраля 2022 года АКРА повысило рейтинг эмитента до "А(RU)", прогноз - "стабильный". Этому способствовали основные тенденции развития отрасли, а также грамотные управленческие решения со стороны руководства Группы. Повышение кредитного рейтинга Компании, обусловлено улучшением показателей долговой нагрузки и обслуживания долга, чему способствовало увеличение операционного денежного потока компании на фоне роста цен на основные виды ее продукции ...

Как отмечало АКРА, повышение рентабельности объясняется не только ценовым, но и структурным фактором: ...

16 февраля 2023 г. и 08.02.2024 г. АКРА подтвердило рейтинг, присвоенный в 2022 г.

На дату утверждения проспекта Группа Эмитента имеет два подтвержденных кредитных рейтинга: А(RU) со стабильным прогнозом от АКРА и А+(RU) со стабильным прогнозом от Общества с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (ООО «НКР»).

**Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента):**

Обозначенные результаты деятельности Группы обосновываются следующими основными причинами (преимущественными факторами развития Группы):

- высокая сырьевая самообеспеченность Группы;
- уникальное расположение активов Группы;
- высокий потенциал роста производства;
- близость к ключевым рынкам сбыта;
- эффективная логистика;
- применение мировых стандартов производства.

...

**Перечень факторов конкурентоспособности, которые характеризуют сильные стороны Группы в сравнении с конкурентами:**

- одно из основных конкурентных преимуществ Группы – наличие собственной сырьевой базы.
- ...
- проведение мероприятий по улучшению качества и структуры производимой продукции;
  - автоматизация производственных процессов, модернизация оборудования, внедрение передовых технологий и сокращения потерь на различных этапах производства продукции;
  - использование взвешенного подхода к оценке рисков, позволяющего обеспечить стабильность финансового состояния Группы;
  - наличие налаженных отношений с поставщиками;
  - разработка и контроль за применением регламентов и нормативов по основным производственным процессам, соблюдение политик безопасности, соответствующих лучшим мировым практикам;
  - обширная клиентская база как внутри России, так и на экспортных рынках, а также выгодное географическое расположение ...производства обеспечивают гибкость продаж независимо от конъюнктуры рынков;
  - сильный бизнес-профиль компании Группы, обусловленный высокой степенью вертикальной интеграции, обеспечивает оценку рентабельности бизнеса выше средней.

...

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

**В случае если мнения органов управления эмитента относительно представленной информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:** Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

**В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указываются такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию:** Особые мнения отсутствуют.

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

Приводится описание стратегии дальнейшего развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - 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.

Стратегия дальнейшего развития Группы разработана на уровне головной компании – ПАО «Кокс».

Эмитентом разработан и утвержден отдельный документ, определяющий стратегию его дальнейшего развития «Приоритетные направления деятельности (Декларация о стратегии) ПАО «Кокс» (далее – Декларация о стратегии).

Данный документ определяет миссию, видение, ценности, стратегические приоритеты, стратегические цели и способы их реализации ПАО «Кокс».

**Декларацией о стратегии определены следующие стратегические приоритеты на 2024 год:**

- Обеспечивать финансовую устойчивость;
- Стремиться соответствовать лучшим практикам в области устойчивого развития, фокусируясь на повышении уровня охраны труда и промышленной безопасности, улучшении экологических показателей и укреплении кадрового потенциала.

**Стратегическими целями согласно Декларации о стратегии являются:**

- Удержание кредитного рейтинга на уровне RU(A) по шкале АКРА;
- Снижение воздействия на окружающую среду;
- Соблюдение требований в области охраны труда и промышленной безопасности;
- Обеспечение квалифицированным персоналом для выполнения производственных и экономических задач предприятия;
- Соблюдение законодательства, включая законодательство о предотвращении и противодействии коррупции.

**Декларация о стратегии определяет следующие способы реализации:**

- Вести постоянный сбор и анализ рыночной информации для формирования оптимальных планов по объемам выпуска готовой продукции;
- Обеспечить бесперебойное функционирование производственной системы с учетом плановых ремонтов и обновлений оборудования, необходимых для выполнения целей в области качества, экологии и промышленной безопасности;
- Обеспечить эффективное функционирование системы вовлечения персонала в процесс непрерывной тотальной оптимизации производства;

- Актуализировать, утвердить и реализовать план экологических мероприятий, нацеленных на сокращение удельных выбросов;
- Актуализировать, утвердить и реализовать план по недопущению случаев смертельного травматизма и аварийности;
- Актуализировать, утвердить и реализовать план по развитию персонала и повышению конкурентоспособности ПАО «Кокс» на рынке труда;
- Последовательно реализовывать политику по предотвращению коррупции;
- Ежегодно отслеживать и оценивать результативность мероприятий в рамках утвержденных стратегических планов.

Стратегия дальнейшего развития Эмитента и Группы заключается в поддержании непрерывной деятельности в обозримом будущем.

Организация нового производства, разработка новых видов продукции в среднесрочной перспективе, Группой не планируются.

Модернизация и реконструкция основных средств Эмитента и компаний Группы производится ежегодно.

Эмитент и компании Группы планируют осуществлять основную деятельность, предусмотренную уставами компаний, изменение основной деятельности не планируется, источники будущих доходов будут связаны с осуществлением основной деятельности компаний Группы эмитента. На дату утверждения Проспекта сокращение производственной деятельности не планируется, ...

**В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ:** решением Совета директоров ПАО «Кокс» от 29.03.2024 (протокол б/н от 29.03.2024) утверждена «Приоритетные направления деятельности (Декларация о стратегии) ПАО «Кокс». Данный документ Эмитентом не раскрыт.

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

Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность, в связи с этим в данном разделе будут описаны риски Группы.

В настоящем разделе Проспекта описываются риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, и финансовое положение Группы, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.

Информация, раскрываемая в настоящем пункте, по мнению Эмитента, объективно и достоверно описывает известные Эмитенту риски, относящиеся к Группе и приобретению ценных бумаг Эмитента, а также возможные последствия реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности Группы.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте Проспекта, 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 Проспекта.

**Возможные последствия реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности группы эмитента:**

Реализация описанных в настоящем пункте рисков может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы, может привести к снижению объемов производства продукции, сокращению продаж, снижению выручки и прибыли Группы, ограничить возможности по привлечению финансирования. Также среди возможных последствий реализации описанных рисков можно выделить снижение потребления чугуна и кокса вследствие снижения производства стали, необходимость переориентирования на новые рынки сбыта.

**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.**

Управление рисками в Группе нормативно закреплено на уровне материнской компании группы - Эмитенте.

Управление рисками Эмитента осуществляется в рамках Политики по управлению рисками и внутреннему контролю Публичного акционерного общества «Кокс» (новая редакция), утвержденная решением Совета директоров Эмитента 29.03.2024, которая сформирована с учетом принципов, изложенных в международных стандартах по управлению рисками ГОСТ Р ИСО 31000-2019, Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредвей (COSO) «Управление рисками организации. Интеграция со стратегией и эффективностью деятельности» (2017 г.) и COSO «Внутренний контроль. Интегрированная модель» (2013 г.) и Положения о порядке определения, мониторинга и пересмотра приемлемого риска (риск-аппетита) Публичного акционерного общества «Кокс», утвержденная решением Совета директоров Эмитента 29.03.2024.

Данный документ определяет цели, задачи и принципы, методы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля Эмитента.

Целью управления рисками Эмитента является обеспечение достижения целей деятельности Общества, определенных стратегией Общества, путём интеграции управления рисками с процессами стратегического планирования, бизнес-планирования и принятия управленческих решений, развития и поддержания организационной структуры, корпоративной риск-культуры, процессов и ресурсов, направленных на выявление, оценку, управление и мониторинг рисков.

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг внешних и внутренних событий, реализация которых может негативно или позитивно отразиться на достижении Обществом поставленных целей с целью анализа, оценки реализации рисков, а также разработка и внедрение мероприятий по управлению рисками.

Условия мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Политика управления рисками рассматривается менеджментом Эмитента как важная часть системы корпоративного управления, направленная на достижение стратегических целей, обеспечение непрерывности деятельности бизнеса в долгосрочной перспективе, а также сохранение имущества общества и достижение целевых показателей эффективности в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

Основными задачами системы управления рисками и внутреннего контроля являются:

- Своевременное выявление, анализ и объективная оценка рисков, связанных с деятельностью по достижению целей Общества, формирование и регулярная актуализация отчетности по рискам.
- Выбор методов реагирования на риски и разработка плана мероприятий по управлению рисками с целью снижения вероятности наступления и/или уровня воздействия рисков до приемлемого уровня, включая принятие обоснованных решений по страхованию рисков.
- Регулярный контроль уровня рисков Общества на предмет их допустимости с учетом риск-аппетита Общества.
- Повышение устойчивости и эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества.
- Создание надежной информационной среды для планирования деятельности и принятия управленческих решений, обеспечение процессов принятия управленческих решений информацией о рисках, связанных с принимаемыми решениями.
- Разработка, внедрение и своевременное выполнение процедур внутреннего контроля в отношении выявленных рисков (в том числе рисков коррупции), обеспечивающих разумную уверенность в достижении поставленных целей и запланированных результатов работы.
- Своевременное выявление недостатков, отклонений и нарушений процедур внутреннего контроля в деятельности Общества, разработка и проведение необходимых корректирующих мероприятий.
- Обеспечение сохранности активов, а также эффективное использование и распределение ресурсов.

- Мониторинг влияния рисков на финансовую устойчивость, достижение стратегических и операционных целей и на репутацию организации.
- Распределение полномочий по управлению рисками и внутреннему контролю на всех уровнях управления в Обществе, обеспечение построения оптимальной организационной структуры на основе принципа разделения обязанностей между участниками СУРиБК.
- Регламентация и стандартизация процессов управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.
- Обеспечение соблюдения законодательства и локальных нормативных актов Общества.
- Поддержание процесса информирования единоличного исполнительного органа, и Совета директоров организации по вопросам управления рисками и внутреннего контроля.
- Обеспечение раскрытия информации о рисках Общества.
- Формирование и развитие культуры управления рисками в Обществе.
- Непрерывное совершенствование процессов управления рисками и внутреннего контроля, в том числе на основе анализа имеющихся недостатков данных процессов.

Ответственность за формирование и функционирование системы управления рисками несут руководство и сотрудники на всех уровнях управления.

### 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).**

В данном разделе описываются риски применительно как к Эмитенту, так и к остальным компаниям Группы.

...

Эмитент выделяет следующие отраслевые риски, характерные для него и для Группы в целом, которые могут привести к уменьшению объема потребления ...на российском и мировом рынках:

*Для внутреннего и внешнего рынков:*

...

- 2) *Циклический риск – это вероятность наступления экономических циклов, отрицательно влияющих на доходность инвестиций, класс активов или прибыль отдельной компании или группы компаний.*

Циклический риск характерен для отраслей, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

...

Минимизация циклического риска осуществляется путем долгосрочного планирования и мониторинга финансовых показателей. В основе долгосрочного планирования лежит практика заключения долгосрочных контрактов как с покупателями продукции, так и с поставщиками и подрядчиками, улучшение качества ... улучшение технологических показателей ... анализ возможностей для развития бизнеса.

...

*Для внутреннего рынка:*

- 1) *Технологические риски - такие как риск аварии /инцидента, включая риск выхода из строя, отказа или поломки оборудования.*

Технологические риски характерны для отрасли, в которой Эмитент (Группа Эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, и влекут серьезные последствия в

случае их реализации, учитывая, что практически во всех производствах используется оборудование, которое относится к опасным производственным объектам.

Вероятность реализации технологических рисков выросла.

...

С целью минимизации технологических рисков на основных предприятиях Группы внедрена система контроля за планированием и проведением всех видов ремонтов, а также за соблюдением технологии производства. Эмитентом устанавливается риск-аппетит в части соблюдения безаварийности производства.

В случае реализации технологического риска у Эмитента и на предприятиях Группы и, как следствие, невозможности обеспечения собственным сырьем предприятий Группы имеются резервные варианты приобретения сырья ...у третьих лиц или сбыта произведенной продукции другими предприятиями группы третьим лицам.

Постоянно производится поиск новых логистических возможностей и более эффективных вариантов расчетов с внешними поставщиками подрядчиками ...

В случае реализации риска остановки оборудования ряда ...предприятий, которая может повлечь сокращение рынка сбыта производимой Эмитентом и его Группой продукции, Эмитентом Группой проработаны альтернативные варианты, позволяющие Эмитенту снизить указанный риск.

Приостановка деятельности какого-либо из предприятий Группы в связи с реализацией технологического риска может повлечь следующие негативные последствия: выпуск продукции, несоответствующей требованиям потребителя; снижение объема производства продукции; невыполнение плана производства продукции, недополучение прибыли.

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

2) *Риски персонала (кадровые риски) – это риски, связанные с персоналом. Основными кадровыми рисками характерными для отраслей, в которых Группа осуществляет свою деятельность, являются риски, связанные с неукомплектованностью персоналом структурных подразделений (текучесть персонала) и дефицитом квалифицированных кадров.*

Реализация кадровых рисков (ухудшение ситуации в отрасли) может привести к увеличению затрат на персонал, затрат на привлечение подрядных организаций; к снижению производительности труда; снижению качества выполненных работ; невозможности достижения целей организации (операционных, стратегических), увеличивает вероятность реализации технологических рисков.

...В среднесрочной перспективе самое существенное с точки зрения обеспечения кадрами обстоятельство связано с ростом загрузки промышленных предприятий на территории России. Как следствие, увеличилась конкуренция работодателей на рынке квалифицированной рабочей силы, выросли зарплатные ожидания и требования соискателей к условиям труда. Таким образом, затраты на персонал растут, усиливая риск неукомплектованности штата по причине дороговизны персонала.

В Группе разработан ряд мер для снижения текучести персонала и привлечения квалифицированных кадров, включая профориентационные программы, социальные программы, мотивационные программы, программы, связанные с обучением персонала.

Стратегической целью Эмитента и Группы является обеспечение квалифицированным персоналом для выполнения производственных и экономических задач предприятия. Приемлемый уровень риска – обеспечение укомплектованности персоналом не менее 85 %, не допущение нарушения технологического режима, требований по охране труда и промышленной безопасности из-за отсутствия квалифицированного персонала.

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

3) *Налоговые риски – это возможность наступления неблагоприятного события, в результате которого организация или частное лицо, принявшие то или иное решение в сфере налогообложения, могут потерять или не получить ресурсы, утратить предполагаемую выгоду или понести дополнительные финансовые либо имиджевые убытки.*

Основными налоговыми рисками характерными для отраслей, в которых Группа осуществляет свою деятельность, являются риски, связанные с изменением налогового законодательства и увеличением налоговой нагрузки, ... ввод акцизов, изменение ставок, а также экспортных пошлин,

привязанных к курсу рубля, что приводит в конечном счете к росту затрат, а, следовательно, себестоимости...

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

*4. Логистические риски – это возможность возникновения потерь по причине задержек в поставке сырья и готовой продукции.* Источником такого риска может стать деятельность ОАО «РЖД», а именно вводимые данной организацией ограничения на принятие грузов к перевозке на отдельные направления в связи с отсутствием достаточной пропускной способности инфраструктуры, либо из-за отсутствия локомотивной тяги. Кроме того, причиной реализации логистического риска может стать деятельностью операторов подвижного состава, а именно несвоевременная подача под погрузку порожних вагонов и деятельность морских портов, в том числе, несвоевременная погрузка судов.

Группа стремится снизить вероятность реализации данного риска за счет более тщательного планирования поставок железнодорожным транспортом и проработки альтернативных маршрутов. В практику введены сервисные договоры, обязывающие операторов своевременно обеспечивать предприятия подвижным составом. В договора с портами вводятся пункты, гарантирующие нормы погрузки.

Наиболее значимыми, по мнению Эмитента, возможными событиями/факторами, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения предприятиями Группы, в которую входит Эмитент, в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за анализируемый период, является:

*Для внутреннего и внешнего рынков:*

...

2) рост налоговой нагрузки на отрасль, ... а также экспортных пошлин, привязанных к курсу рубля, что приводит в конечном счете к росту затрат, а, следовательно, себестоимости, и по этой причине продукция металлургов теряет свою конкурентоспособность, особенно на экспортных рынках. ...

Реализация налогового риска таким образом, чтобы Эмитент не смог выполнять свои обязательства по ценным бумагам, в среднесрочной перспективе маловероятна.

*Предполагаемые действия предприятий Группы на случай отрицательного влияния данных факторов:*

...Группа намерена укреплять свою экономическую устойчивость и конкурентные возможности, которые находятся в прямой зависимости от затрат на производство основной продукции.

Снизить издержки и повысить экономическую устойчивость предприятий Группы, в которую входит Эмитент, можно целенаправленной работой по следующим направлениям:

- улучшение качества и структуры ...сырья...

...

- улучшение технологических показателей ...

Эмитент и предприятия Группы, проводят мероприятия по улучшению качества и структуры производимой продукции, снижению себестоимости производства и повышению его эффективности, в том числе путем автоматизации производственных процессов, модернизации оборудования, внедрения передовых технологий и сокращения потерь на различных этапах производства продукции, осуществляет диверсификацию логистики, закупок и продаж.

В рамках управления данным риском Группа отслеживает соответствие характеристик производимой продукции локальным стандартам, нормативным требованиям и требованиям законодательства, а также контрактным обязательствам; проводит клиентоориентированную политику, осуществляет сбор обратной связи об уровне удовлетворенности потребителей, проводит мониторинг перспективных потребностей клиентов и прорабатывает способы их удовлетворения, проводит обновление оборудования. Действующие регламенты, процедуры, система внутренних контролей, направленная на совершенствование системы управления качеством, позволяют Группе достигать стабильно высокого качества продукции.

**Описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):**

*Внутренний рынок:*

...велика вероятность реализации риска, связанного с изменением цен на ... сырье в связи с неполным самообеспечением данным видом сырья и высокой степенью монополизации рынка, а также риска увеличения цен на оборудование, запасные части и комплектующие.

Реализация указанного риска может повлечь следующие негативные последствия: выпуск продукции, неудовлетворяющей требованиям потребителя, снижение объема производства продукции, невыполнение плана производства продукции, недополучение прибыли.

В рамках управления данным риском Эмитент и предприятия Группы принимают меры по обеспечению «сырьевой безопасности». В частности, расширяют собственную сырьевую базу ...замещая закупку сырья у сторонних контрагентов поставками со стороны предприятий холдинга, осуществляют мониторинг рынка сырьевых ресурсов, пересмотр условий договоров на поставку сырья, проводят диверсификацию закупок. Постоянно производится поиск новых логистических возможностей и более эффективных вариантов выбора и расчетов с поставщиками и подрядчиками.

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

*Внешний рынок:*

...велика вероятность реализации риска, связанного с изменением цен, сроков и возможностей поставок на оборудование, запасные части и комплектующие.

Реализация указанного риска может повлечь реализацию технологического риска, что приведет к следующим негативным последствиям: выпуск продукции, неудовлетворяющей требованиям потребителя, снижение объема производства продукции, невыполнение плана производства продукции, недополучение прибыли.

С целью минимизации технических рисков на основных предприятиях Группы внедрена система контроля за проведением ремонтов всех видов и соблюдением технологии производства. Эмитентом установлен риск-аппетит в части соблюдения безаварийности на опасных производственных объектах.

В случае реализации технического риска у Эмитента и на предприятиях Группы и как следствие невозможности обеспечения собственным сырьем у предприятий Группы имеются резервные варианты приобретения сырья ...на свободном рынке или сбыта произведенной продукции другими предприятиями группы третьим лицам.

Постоянно производится поиск новых логистических возможностей и более эффективных вариантов расчетов с внешними поставщиками подрядчиками ...

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

**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):**

*Внутренний рынок:*

...

На момент утверждения данного проспекта негативными факторами, оказывающими давление на рынки предприятий Группы, являлись:

- Введение экспортных пошлин, которое может повлечь удорожание продукции российских производителей, что снизит ее конкурентоспособность. Доля экспортных продаж может снизиться, что вызовет высокую концентрацию продукции, производимой Группой, на внутреннем рынке, и, соответственно, снижение рыночных цен.
- Повышение ключевой ставки Банком России может стать причиной оттока денежных средств и ослабления платежеспособности клиентов Группы. Сокращение рыночного потенциала также приведет к снижению цен на продукцию предприятий Группы.

В условиях отрицательной динамики рынка произойдет снижение выручки, что негативно отразится на финансовом результате Группы.

В рамках управления данным риском предприятия Группы, в которую входит Эмитент, заключают долгосрочные контракты на отгрузку готовой продукции, а также работают над сокращением себестоимости, внедряя современные технологии, снижающие материало- и энергоемкость производства.

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

#### *Внешний рынок:*

На момент утверждения данного Проспекта Группа минимизировала экспортную деятельность. Тем не менее, Группа принимает во внимание взаимосвязь внутреннего и внешнего рынков.

Принимая во внимание, что ... отрасль подвержена циклическому риску, является высоко конкурентной, цены на продукцию, производимую Группой, зависят от динамики и конъюнктуры внешнего рынка.

Введение экспортных пошлин повлечет удорожание продукции российских производителей, что снизит ее конкурентоспособность. Снижение конкурентоспособности российских производителей на мировом рынке может повлечь переориентацию товарных потоков на домашний рынок, что может вызвать высокую концентрацию продукции, производимой Группой, на внутреннем рынке, что повлечет снижение цен непосредственно в ключевых нишах Группы.

...

В рамках управления рыночными рисками предприятия Группы, работают над сокращением себестоимости, внедряя современные технологии, снижающие материало- и энергоемкость производства; заключают долгосрочные контракты на отгрузку готовой продукции.

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

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

Большинство предприятий Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют свою основную финансово-хозяйственную деятельность в России. ...

Страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента и Группы, это риски, присущие Российской Федерации.

#### *Страновой риск*

#### **Российская Федерация (риски, связанные с политической и экономической ситуацией).**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

...

По мнению Эмитента, страновые и региональные риски, связанные с ситуацией в стране и регионах присутствия, заключаются в том, что резкое изменение политической и экономической ситуации в стране может привести к ухудшению положения всей национальной экономики и, тем самым, к ухудшению финансового положения всех субъектов предпринимательской деятельности, включая Эмитента и компании Группы, что может негативно сказаться в том числе и на способности Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по биржевым облигациям. Влияние странового риска Российской Федерации, прежде всего, зависит от стабильности социально-экономической и геополитической ситуации, состояния правовой среды внутри страны. Также в силу высокой степени глобализации мировой экономики негативные события в мировой экономике и политике могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики.

Данные факторы...колебания мировых цен на нефть, курса рубля и т.п. все это может отрицательно сказаться на деятельности Группы, в том числе может существенно ограничивать доступ Группы к источникам финансирования и их видов, неблагоприятно влиять на покупательскую способность клиентов и привести к снижению спроса, а также к увеличению стоимости сырья и материалов.

### Региональные риски

...

Эмитент полагает, что поскольку социально-экономическое развитие областей в первую очередь определяется внешними для регионов факторами, характеризующими общую динамику социально-экономической ситуации в стране, риски, связанные с политической и экономической ситуацией в регионах, в которых Эмитент и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщика и/или осуществляют основную деятельность, аналогичны страновым рискам.

Ухудшение экономической ситуации, а также дестабилизация политической ситуации в регионах присутствия Группы возможны только одновременно с ухудшением внутриэкономической и внутривнутриполитической ситуации в стране. Компания оценивает политическую ситуацию в регионах как стабильную.

В целом, без учета геополитической ситуации в стране, Эмитент оценивает ситуацию в регионах присутствия как благоприятную и стабильную ... вероятность наступления значительных глобальных страновых и региональных рисков оценивается как умеренная.

**Описываются риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками 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).**

Любые изменения политической ситуации в Российской Федерации, военные конфликты, введение чрезвычайного положения и забастовки оказывают значительное влияние на все сферы предпринимательской деятельности независимо от отраслевой принадлежности. Данные изменения могут привести к ухудшению экономического положения всей страны, к заметному спаду экономики России, и как следствие, иметь отрицательное влияние на финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

Учитывая перечисленные события, по мнению Эмитента, в краткосрочном периоде страновые риски будут оказывать существенное влияние на все сферы экономики страны. С учетом имеющейся информации, на дату утверждения Проспекта оценить последующее влияние названных выше событий на экономику РФ в целом и на ее отдельные отрасли не представляется возможным...

С учетом всех обстоятельств, Эмитент полагает, что Группа продолжит свою деятельность непрерывно. На дату утверждения Проспекта, внутривнутриполитическая обстановка в России, по мнению Эмитента, стабильна. Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, для большинства предприятий Группы невелики.

В целях минимизации рисков, связанных с форс-мажорными обстоятельствами (военные конфликты, забастовки, стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения), Эмитент учитывает при ведении договорной деятельности возможность наступления таких событий. При этом Эмитент исходит из того, что в соответствии со ст. 401 ГК РФ лицо, не исполнившее обязательство вследствие непреодолимой силы, к обстоятельствам которой относятся указанные выше события, не несет ответственности перед контрагентом. Это положение приводится также в текстах договоров, заключаемых Эмитентом и предприятиями Группы с его контрагентами.

**Описываются риски, связанные с 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).**

Риски, связанные с транспортной доступностью, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью, природными катаклизмами, повышенной опасностью стихийных бедствий и прочими рискам географического характера, в стране и регионах присутствия, по мнению Эмитента, отсутствуют.

Группа будет учитывать возможность реализации страновых и региональных рисков и планировать свою деятельность с целью минимизации их негативного воздействия. В случае ухудшения экономической, политической, социальной ситуации в стране и регионах присутствия, которое не было

спрогнозировано Группой заранее, Эмитент предполагает принятие мер по снижению негативного влияния данных изменений на свою деятельность.

Несмотря на то, что Группа обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране, указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.

### **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.**

#### *Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок*

Риск изменения процентных ставок возникает у Группы по выданным и полученным краткосрочным и долгосрочным займам выданным и полученным, кредитам и выпущенным облигациям. Группа подвержена рискам, связанным с изменением процентных ставок.

Процентный риск для Группы - риск потерь, связанный с неблагоприятным изменением процентных ставок. Данный вид риска возникает из-за непредвиденных изменений процентной ставки на финансовом рынке. Рост процентных ставок по кредитам Группы приводит к росту затрат на выплаты процентов, и, следовательно, к изменению ставки доходности на собственный капитал и на инвестируемый. Значительный объем займов и кредитов Группы осуществляется на условиях плавающей процентной ставки, в этом случае процентные ставки в течение действия договора периодически пересматриваются и приводят в соответствие с текущей рыночной ставкой.

...

Таким образом, возможности для диверсификации долгового портфеля Группы в основном ограничены российскими кредитными организациями, что повышает риск потерь в случае реализации негативных сценариев в экономике Российской Федерации.

#### **Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок:**

При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Группа будет придерживаться более гибкой политики при привлечении заемных средств, делая акцент на собственные ресурсы при работе с поставщиками и потребителями, чтобы увеличить скорость оборачиваемости запасов.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации риска, связанного с изменением процентных ставок:

- мониторинг тенденций движения внутреннего (рубли) и мирового (доллары США, евро) денежных рынков;
- мониторинг аналитических обзоров и комментариев ведущих финансовых учреждений и крупных мировых информационных агентств; а также
- принятие решений на основании анализа взаимозависимости таких параметров как валюта, срок, размер и вид процентной ставки.

#### *Риски, связанные с влиянием изменения валютного курса*

Валютный риск – это риск потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Ключевым источниками валютного риска в своей деятельности Группа считает волатильность курса рубля. В 2021 – 2022 годах Группа активно привлекала заемные средства в иностранной валюте путем выпуска еврооблигаций компанией специального назначения, осуществляла экспортные операции, и, следовательно, была подвержена валютному риску, возникающему из-за изменения курса доллара США по отношению к российской валюте. Укрепление курса рубля приводило к снижению

выручки Группы в рублях при продажах на экспорт. И напротив, укрепление курса доллара приводило к уменьшению чистой прибыли из-за большой кредитной нагрузки, выраженной в иностранной валюте.

В рамках управления валютным риском Группой регулярно проводится анализ и прогнозирование потенциальных потерь вследствие неблагоприятной динамики обменных курсов, осуществляется планирование таким образом, чтобы обеспечить соответствие по объемам и времени поступления денежных притоков и оттоков, выраженных в одной иностранной валюте.

Управление валютным риском Группой осуществляется путем принятия оперативных решений в зависимости от текущих рыночных условий.

Начиная с декабря 2023 г. значимость валютного риска для Группы существенно снизилась в связи с полным погашением еврооблигационного валютного займа. На момент подписания настоящего Проспекта в портфеле Группы полностью отсутствуют кредиты и займы в иностранной валюте.

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

#### **Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса:**

- мониторинг открытых валютных позиций;
- ограничение доли валютной составляющей в кредитном портфеле и портфеле лизинговых сделок;
- осуществление планирования таким образом, чтобы обеспечить соответствие по объемам и времени поступления денежных притоков и оттоков, выраженных в одной иностранной валюте;
- ограничение заключения лизинговых сделок в иностранной валюте.

#### *Риски, связанные с влиянием изменения инфляции*

Инфляционный риск - вид финансового риска, заключающийся в возможности обесценивания реальной стоимости капитала. Данный вид риска сопровождает все финансовые операции предприятий Группы в условиях инфляционной экономики.

Инфляция в России в 2020 году составила 4,9%, в 2021 году составила 8,4%, в 2022 году –11,9%, в 2023 году – 7,42%. По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,0 – 4,5% в 2024 году и будет находиться вблизи 4% в дальнейшем.

В случае увеличения инфляции Группа может столкнуться с инфляционными рисками, которые будут оказывать негативное влияние на результаты её деятельности. Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек и снижению операционной маржи Группы. Существенное увеличение общего роста цен в результате инфляционных процессов может привести к росту затрат Группы, увеличению стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности.

#### **Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения инфляции:**

С целью снижения данного риска Эмитентом (Группой) предпринимаются меры по оптимизации операционных и производственных затрат.

#### **Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам Эмитента, приводятся критические, по мнению Эмитента, значения инфляции.**

Из-за инфляции рублевые средства Группы подвержены риску обесценивания. Группа учитывает инфляционные риски при выполнении обязательств. По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет существенного влияния на деятельность Группы эмитента и на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам.

Существенное увеличение темпов роста цен в результате инфляционных процессов может привести к росту затрат Группы, увеличению стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Эмитента и компаний Группы может привести к следующим последствиям:

- увеличения процентных ставок;

- риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.

По мнению Эмитента, критические значения инфляции (более 40% годовых) лежат значительно выше темпов фактической инфляции и инфляции, прогнозируемой Правительством Российской Федерации на ближайшие годы. Риск превышения указанных критических значений оценивается Эмитентом, как низкий.

**Предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:**

- четкое исполнение бюджета доходов и расходов;
- проведение мероприятий по сбалансированию активов и обязательств;
- мониторинг макроэкономической среды для своевременного принятия управленческих решений;
- выстраивание долгосрочных партнерских отношений с контрагентами.

В целом влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Группы эмитента в перспективе не представляется значительным и прогнозируется Группой эмитента при принятии им решений, утверждении финансовых планов и стратегии развития. Следует отметить, что данный риск присущ всем участникам рынка и не является специфическим.

**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.**

Эмитент предполагает, что в будущем следующие показатели финансовой отчетности будут наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

<b>Риск</b>	<b>Вероятность возникновения</b>	<b>Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию риска</b>	<b>Характер изменений в отчетности</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Риск изменения процентных ставок	Высокая	Торговая и прочая кредиторская задолженность Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании Долгосрочные займы выданные Убыток от переоценки финансовых инструментов Финансовые расходы Прибыль	Торговая и прочая кредиторская задолженность -увеличение Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании -уменьшение Долгосрочные займы выданные-уменьшение Убыток от переоценки финансовых инструментов-увеличение Финансовые расходы-увеличение Прибыль-уменьшение
Валютный риск	Невысокая	Торговая и прочая дебиторская задолженность Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании Торговая и прочая кредиторская задолженность Выручка от реализации	Торговая и прочая дебиторская задолженность-уменьшение Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании-уменьшение Торговая и прочая кредиторская задолженность -увеличение Выручка от реализации-уменьшение Себестоимость реализованной продукции-увеличение Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

		Себестоимость реализованной продукции Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто Прибыль	-увеличение Прибыль-уменьшение
Инфляционный риск	Невысокая	Запасы Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании Торговая и прочая кредиторская задолженность Себестоимость реализованной продукции Прибыль	Запасы- увеличение Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании-уменьшение Торговая и прочая кредиторская задолженность -увеличение Себестоимость реализованной продукции-увеличение Прибыль-уменьшение

Следует отметить, что Группа обладает многолетней репутацией надежного заемщика. Однако, затяжное воздействие одновременно всех или нескольких неблагоприятных явлений, таких как изменения в процентных ставках, инфляции и колебаний курсов валют может негативно сказаться на ликвидности группы, выраженной в недостаточности краткосрочных активов для покрытия краткосрочных обязательств или в неспособности выполнения ряда ограничительных условий по кредитным договорам. Для минимизации вероятности реализации данного риска Группа предпринимает ряд мер реагирования на негативные изменения процентных ставок, колебаний курсов валют и инфляции, описанные выше. Помимо этого Группой осуществляются мероприятия, необходимые и достаточные для обеспечения постоянного наличия свободных кредитных лимитов в крупнейших российских банках.

Группа отслеживает свои краткосрочные активы и обязательства на постоянной основе на основании десятилетних, пятилетних, годовых и ежемесячных финансовых планов по каждому предприятию Группы в отдельности, а так же по Группе в целом.

#### 2.8.4. Правовые риски

**Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента), в том числе:**

**Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):**

На дату утверждения Проспекта Эмитент и компании Группы не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно повлиять на их финансовое положение. Указанные риски отсутствуют.

**риски, связанные с изменением валютного законодательства:**

Риски, связанные с изменением валютного законодательства, выражаются в изменении правил совершения валютных операций между резидентами и/или нерезидентами; определении особенностей учета и отчетности в отношении валютных операций; установлении ограничений по проведению валютных операций (валютных ограничений); проведении контроля со стороны органов и агентов валютного контроля, направленного на определение полноты выполнения возложенных на резидентов и нерезидентов обязательств в отношении государства, а также применении к лицам, допустившим нарушения в рассматриваемой области, мер принуждения с целью на защиты российской валюты (рубля) и обеспечение устойчивости денежного обращения Российской Федерации в целом.

...

Основными изменениями валютного законодательства, затронувших отрасли, в которых осуществляет деятельность предприятия Группы Эмитента, можно выделить следующие:

- введение обязательной продажи иностранной валюты;
- изменение порядка валютных операций, включая предоставление валютных займов и переводы денежных средств, изменение порядка проведения расчетов по финансовым инструментам, а также расчетов с иностранными кредиторами.

Вместе с тем, учитывая незначительную долю экспортных контрактов в выручке Группы, а также погашение еврооблигаций, выпущенных компанией специального назначения резидентом Ирландии под заем Эмитента, указанные ограничения не оказывают прямого влияния на Группу.

Однако, учитывая, что указанные ограничения влияют на курс рубля, который влияет на размер экспортной пошлины, а также оказывает влияние на изменение цены продукции Группы на внутреннем и на внешнем рынке, можно сказать, что имеется косвенное влияние введенных ограничений на деятельность Группы Эмитента.

Кроме того, изменение порядка валютных операций усложняет приобретение импортного оборудования и комплектующих.

Группа отслеживает все нормативные правовые акты в сфере валютного регулирования и выполняет все требования действующего валютного законодательства РФ.

Принимая во внимание, что в создавшейся геополитической ситуации валютное законодательство будет меняться и влияние его изменения на деятельность Группы трудно прогнозировать, можно сделать вывод, что указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.

#### **Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:**

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют. Изменение налогового законодательства может повлечь увеличение налоговой нагрузки Группы.

...

Все вышеперечисленные риски связаны с увеличением налоговой нагрузки, что приводит в конечном счете к росту затрат, а, следовательно, себестоимости...

Кроме того, существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм. Поскольку толкование отдельных норм налогового законодательства со стороны налоговых органов может не совпадать с толкованием Группы, размер налоговых обязательств по результатам налоговых проверок, как за отчетный год, так и за прошедшие периоды может измениться. Основные мероприятия Группы по снижению риска - соблюдение налогового законодательства в полном объеме. Указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы.

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

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин, оказывают влияние на себестоимость выпускаемой продукции (так как увеличение таможенных пошлин влечет транзакционные издержки при приобретении импортного оборудования, комплектующих, сырья и материалов), так и на издержки, связанные с поставкой продукции на экспорт.

Для Группы риск изменения таможенного законодательства связан, прежде всего, с повышением таможенных пошлин на импортное оборудование, комплектующие и расходные материалы, используемые компаниями, входящими в Группу, в производстве, а также с изменениями, направленными на ужесточение пропускного режима импортного оборудования, что приведет к повышению цен на них, а также повысит транзакционные издержки.

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, оцениваются Обществом как невысокие, в связи с тем, что Группа отслеживает все нормативные правовые акты в сфере таможенного регулирования и выполняет все требования действующего таможенного законодательства РФ, а доля выручки Группы от экспортных поставок невелика в связи с уменьшением объема экспортируемой продукции.

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

**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):**

Изменение требований в законодательстве по лицензированию основной деятельности Эмитента и компаний Группы может негативно отразиться на деятельности Эмитента и Группы в том случае, если такие изменения будут влиять на процесс получения либо пролонгации срока действия имеющихся у Эмитента и компаний Группы лицензий, необходимых для дальнейшей деятельности.

Правовые риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) оцениваются Группой как невысокие, т.к. общая направленность политики РФ в этой сфере связана со снижением административных барьеров для предпринимательской деятельности и ликвидацией избыточных функций министерств и ведомств, что выражается в усовершенствовании порядка организации лицензионного контроля.

Эмитент и компания Группы соблюдают требования лицензий, предпринимают все необходимые действия для получения, поддержания в силе действия лицензий и минимизации вероятности приостановки, изменения или отзыва лицензий.

В случае изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и компаний Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет меры для получения или продления 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):**

Учитывая интенсивно меняющееся законодательство, переплетение норм права, наличие не устраненных пробелов в законодательстве, изменение позиции регулирующих органов, риск применения норм права не в соответствии с позицией (правоприменением) регулирующего органа возрастает. Инструментом для разрешения подобных ситуаций является обращение в суд, поскольку такое обращение является последней точкой в защите прав.

Несмотря на то, что система арбитражных судов в РФ в большинстве дел придерживается принципа верховенства закона и достаточно эффективно защищает права Группы в случае их нарушения, создавая соответствующую судебную практику, существует риск изменения позиции судов, судебных ошибок, заведомо неправосудных решений и других негативных "побочных эффектов", связанных с судебным разбирательством и исполнением судебных актов.

Наиболее ощутимыми для Группы будут являться изменения судебной практики по вопросам, связанным с соблюдением налогового законодательства и лицензированию основной деятельности Группы. Негативный эффект от реализации указанных рисков будет выражаться увеличении размера штрафных санкций со стороны налогового органа за время судебного процесса и убытков, которые могут возникнуть от приостановления деятельности предприятий Группы за время судебного процесса, а также затратах финансовых, организационных, информационных, временных и иных ресурсов; связанных с судебным разбирательством и исполнением судебных актов.

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

**риски, связанным с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:** в настоящее время нет судебных процессов, способных существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

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

Основной деятельностью, осуществляемой Группой на рынках за пределами Российской Федерации являлись привлечение заемных средств, осуществление экспортных поставок и приобретение импортного оборудования и запасных частей и комплектующих.

...

В декабре 2023 года Эмитентом погашен заем, выданный под выпущенные компанией специального назначения еврооблигации. Соответственно финансово-хозяйственная деятельность

Эмитента, связанная с привлечением заемных средств у нерезидентов, прекратилась. Другие предприятия Группы привлечение заемных средств у нерезидентов не осуществляли. Соответственно, санкционные риски правового характера, связанные с привлечением иностранного заемного капитала, для Группы практически отсутствуют.

...

Указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы.

### **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:**

Риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы эмитента, качестве ее продукции (работ, услуг) или характере ее деятельности в целом, Группа эмитента рассматривает как минимальный.

Основной задачей Группы является создание и поддержание устойчивого доверия к ней на рынке.

В целях управления риском потери деловой репутации в Группе разработаны и реализуются следующие мероприятия, направленные на минимизацию данного риска:

- соблюдение законодательства Российской Федерации, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- широкое использование новейших наукоемких технологий, обеспечивающих выпуск качественной, экологически безопасной продукции;
- лидерство руководства в обеспечении достижения поставленных целей и вовлечение всех сотрудников предприятия, что обеспечивает повышение эффективности деятельности Общества;
- поиск, привлечение высококвалифицированного персонала, эффективно решающего поставленные задачи, заинтересованного в результатах своей работы;
- поддержание интегрированной системы менеджмента предприятия, позволяющей непрерывно совершенствоваться, гибко реагировать на изменения рынка и предупреждать возможность возникновения несоответствий;
- непрерывное повышение результативности системы менеджмента качества, соответствующей требованиям ISO 9001:2008, способствующее выпуску продукции стабильно высокого качества, сокращению потерь и повышению конкурентоспособности предприятия.

Снижению репутационных рисков способствует повышение прозрачности Общества и компаний, входящих с ним в одну Группу. В настоящее время все заинтересованные стороны, контрагенты, участники рынка, потенциальные инвесторы и акционеры имеют возможность получить достаточный объем информации о структуре и целях Группы, на основе которой можно судить об эффективности работы советов директоров Группы или менеджмента с учетом ограничений, установленных в соответствии с действующим ... законодательством Российской Федерации.

Группа имеет устойчивые позиции на рынке и положительную деловую репутацию, своевременно и в полном объеме выполняя обязательства перед покупателями, поставщиками и подрядчиками.

Таким образом, репутационные риски, по мнению Эмитента, минимальны.

### **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).**

Группа подвержена стратегическому риску – риску неблагоприятного изменения результатов деятельности Группы вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления компаниями Группы, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития Группы, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления компаний Группы учитывать изменения внешних факторов.

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя Обществом риска на уровне, определенном Эмитентом в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков. Стратегия, принятая Эмитентом, распространяется на Группу.

Управление указанным риском является частью системы управления рисками и внутреннего контроля, в рамках которого производится тщательная проработка управленческих решений, оцениваются возможности Группы Эмитента, определяются перспективные направления, новые тенденции, конкурентные преимущества, а также планируются меры по достижению поставленных целей.

Применяемыми методами управления стратегическими рисками Группы являются:

- стратегическое и бизнес-планирование;
- финансовое планирование;
- контроль за выполнением утвержденных планов;
- анализ изменения рыночной среды;
- своевременное внесение корректировок в планы.

Кроме того, для снижения стратегических рисков Группа реализует политику в области качества. Для обеспечения эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в том числе эффективности управления, создана система внутреннего контроля, включающая внутренний аудит и систему управления рисками и внутреннего контроля. На основных предприятиях Группы реализуются более простые механизмы внутреннего контроля на базе ISO 9001:2008.

Таким образом, стратегические риски, по мнению Эмитента, минимальны.

### **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 лицензии 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):**

Выявление регулирующими органами нарушений условий лицензий могут привести к приостановке, отзыву или отказу от продления лицензий и разрешений, выданных предприятиям Группы и (или) Эмитенту, что повлечет невозможность осуществления лицензируемого вида деятельности и окажет существенное негативное воздействие на финансовое положение Группы. Особенно серьезные последствия может повлечь приостановка, отзыв или отказ от продления лицензии на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (природные ресурсы).

Риски Группы в отношении продления лицензий, включая лицензии на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (природные ресурсы), оцениваются как минимальные, поскольку сроки действия лицензий длительные, особенно на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (природные ресурсы), предприятия Группы и Эмитент соблюдают все лицензионные требования, предусмотренные российским законодательством, и действуют в рамках тех прав, что предоставлены лицензией на соответствующий вид деятельности, таким образом, полностью соответствуют всем необходимым требованиям для продления действия имеющихся у них лицензий.

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

Принимая во внимание, что имеется ряд поручительств Эмитента и организаций, имеющими для Эмитента существенное значение, перед третьими лицами, не входящими в Группу, по обязательствам друг друга, имеется риск наступления ответственности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, перед третьими лицами, не входящими в Группу.

Указанный риск заключается в следующем: в случае неисполнения обязательств подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для Эмитента существенное значение, (должники) перед третьими лицами, не входящими в Группу, (кредиторами) Эмитент и другие подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для Эмитента существенное значение, являющиеся поручителями по обязательствам должников перед кредиторами, обязаны будут исполнить обязательства должников, что повлечет незапланированное отвлечение финансовых средств поручителей.

Вместе с тем необходимо отметить, что реализация данного риска не скажется на финансовых результатах Группы в целом.

Принимая во внимание, что периодически Эмитент и организации, имеющие для Эмитента существенное значение, поручаются перед третьими лицами, не входящими в Группу, по обязательствам лиц, подконтрольных Эмитенту, имеется риск наступления ответственности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, перед третьими лицами, не входящими в Группу.

Указанный риск заключается в следующем: в случае неисполнения обязательств лицами, подконтрольными Эмитенту, Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для Эмитента существенное значение, обязаны будут отвечать по обязательствам лиц, подконтрольных Эмитенту. Указанные риски минимальны в связи с тем, что предоставление обеспечения иным лицам, входящим в Группу с 2023 года, не осуществлялось.

**риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента (группы эмитента):**

На фоне большой концентрации ... производств и высокой конкуренции на рынке, потеря потребителей на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки будет означать уменьшение доли на рынке, что может негативно отразиться на деятельности Группы.

Риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки внутри страны, минимален. Предприятия Группы эмитента и Эмитент обладают высокой конкурентоспособностью и надежной репутацией, имеют долгосрочные отношения с потребителями. Предприятия Группы эмитента и Эмитент проводят мероприятия по дальнейшему укреплению своих позиций на рынке - мониторинг и анализ рынков, клиентоориентированный подход, модернизируют ранее выпущенную продукцию.

**риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:**

В настоящее время значительная доля бизнес- и операционных процессов Группы связана с информационными технологиями и управляется автоматизированными информационными системами. Сбой в деятельности ИТ-систем может привести к снижению эффективности или временной приостановке деятельности предприятий Группы.

Группа вкладывает значительные средства в обеспечение своей информационной безопасности и развитие ИТ-инфраструктуры, тем не менее, она не может гарантировать 100% надежность используемых систем.

Факторы, которые могут способствовать реализации данного риска:

- (1) Киберпреступность. Представители преступного киберсообщества могут нарушить или уничтожить деятельность систем, связанных с анализом, хранением и передачей данных.
- (2) Недобросовестная конкуренция, включающая противоправные действия со стороны сотрудников Группы и (или) третьих лиц.

...

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

К настоящему моменту производственные мощности на основных предприятиях Группы в значительной степени модернизированы, внедрены закрытые циклы водопотребления, обеспечена утилизация значительной части (до 100%) производственных отходов. Предприятия Группы отвечают всем требованиям экологического законодательства РФ и разрабатывают проекты по дальнейшему снижению воздействия на окружающую среду. Кроме того, все проекты развития Группы формируются с учетом требования минимального воздействия на окружающую среду. Тем не менее, в случае нарушения производственных режимов и технологий, предприятия Группы могут стать источником вредных выбросов в атмосферу, загрязнения (нарушения) почвенного покрова, сброса загрязненных сточных вод, а также гибели флоры и фауны в местах загрязнения. Степень существенности ущерба для окружающей среды напрямую связана с масштабом вероятных нарушений. В случае выявленных нарушений экологического законодательства к предприятиям Группы могут быть применены значительные штрафные санкции, в некоторых случаях вплоть до приостановки деятельности. Объем применяемых санкций определяется тяжестью ущерба, нанесенного окружающей среде. Таким образом, основные экологические риски Группы должны рассматриваться и оцениваться в совокупности с производственными рисками. Вероятность реализации риска негативного воздействия на окружающую среду со стороны предприятий Группы соответствует вероятности реализации технологических рисков на данных предприятиях.

...

Факторы, которые могут стать причиной реализации экологического риска:

(1) Факторы аварийности на производстве. Причиной реализации экологического риска может стать аварийная ситуация. В этой связи факторами экологического риска следует считать: изношенность основного фонда, нарушение технологических режимов, недопустимое изменение качества сырья и комплектующих, ошибки или недобросовестность персонала.

(2) Быстрое изменение и ужесточение экологического законодательства, проведение внеплановых проверок. Предприятия Группы могут не успеть адаптироваться к изменяющимся требованиям, что может повлечь существенные штрафы, пени или запреты на продолжение деятельности.

(3) Развитие климатического регулирования. Климатическое регулирование может стать причиной существенного оттока денежных средств и ухудшения финансовой устойчивости Группы на фоне увеличения налоговых отчислений или масштабных инвестиционных проектов, необходимых для перестройки производственного процесса и исключения технологий, связанных с эмиссией парниковых газов.

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

Предприятия Группы расположены в зонах с умеренным и континентальным климатом в зонах с малой или отсутствующей сейсмической активностью. В этой связи Группа считает реализацию таких риск-факторов как землетрясения, наводнения или ураганные явления в регионах своего присутствия крайне маловероятной. Факторы рисков опасных природных явлений подлежат мониторингу в рамках внутреннего контроля отдельных предприятий.

Вместе с тем, Группа подвержена рискам, связанным с распространением инфекционных заболеваний, а также с профилактическими и противоэпидемическими мерами и мероприятиями по борьбе с ними. В рамках борьбы с пандемическими явлениями регуляторы могут принять решение о сокращении или приостановке деятельности предприятий в целях сокращения контактов среди персонала и снижения риска заражения. Приостановки могут затронуть поставщиков сырья, услуг и потребителей продукции Группы. Негативные экономические эффекты от развития пандемии могут включать:

- снижение цен на продукцию Группы;
- снижение объемов продаж;
- увеличение транспортных расходов;
- сокращение возможности Группы генерировать денежный поток и снижение финансовой устойчивости;
- необходимость сокращения или сворачивания на неопределенный срок инвестиционных планов.

При длительном воздействии эпидемического фактора Группа может столкнуться с недостатком квалифицированных кадров на производстве.

Факторы, которые могут стать причиной реализации природно-климатического риска:

(1) Глобальное потепление может стать причиной проявления нехарактерных природных явлений в виде аномальных погодных условий (аномальных зимних морозов, аномальных летних температурных пиков, ураганных явлений). Группа учитывает данный фактор при сезонном планировании производства, обеспечивая предприятия дополнительным оборудованием и энергоресурсами.

(2) Мутации и распространение вирусных инфекций. Данный фактор может спровоцировать новые ограничительные противоэпидемические меры со стороны федеральных и региональных органов власти в России, а также приостановку предприятий поставщиков и клиентов за рубежом. Вместе с тем, за время борьбы с COVID-19 все ответственные структуры приобрели значительный опыт, что может обеспечить их большую эффективность при взаимодействии со следующими волнами пандемии.

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

Информация не приводится, так как 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 (при их наличии), связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг:**

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации сопряжены с определенной степенью риска. Рост процентных ставок на финансовых рынках, усиление волатильности, ухудшение общего инвестиционного климата в России вследствие вводимых иностранными государствами экономических санкций могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по Биржевым облигациям. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Биржевым облигациям Эмитента в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента. Финансовое положение Эмитента, по его мнению, является устойчивым.

Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о приобретении Биржевых облигаций. Стоит учитывать, что Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам. Проводится анализ рисков, связанных с деятельностью Эмитента. Все это позволяет прогнозировать финансовые потоки от операционной деятельности и своевременно реагировать на происходящие изменения вследствие влияния внешних факторов. Положительная динамика операционной деятельности позволяет также учитывать все кредитные обязательства Эмитента в своей модели и активно управлять финансовыми рисками.

### **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:**

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для Группы эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте, нет.

### **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).

##### **Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента**

В соответствии с уставом Эмитента в редакции, утвержденной решением годового общего собрания акционеров ПАО «Кокс» от 30.06.2022 г., протокол № б/н от 30.06.2022 г. и действующей на дату утверждения настоящего Проспекта, органами управления Эмитента являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- единоличный исполнительный орган (генеральный директор, управляющая организация, управляющий).

##### **Персональный состав Совета директоров Эмитента:**

...

##### **Коллегиальный исполнительный орган Эмитента:**

Коллегиальный исполнительный органа Эмитента не сформирован, т.к. не предусмотрен уставом Эмитента.

##### **Единоличный исполнительный орган Эмитента:**

...

### **3.2. Сведения о политике 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 членов органов управления эмитента:**

Основные принципы и подходы Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления направлена на то, чтобы обеспечить работникам справедливый размер вознаграждений не ниже среднего вознаграждения по отрасли и Кемеровской области, с учетом квалификации и меры ответственности.

#### **Совет директоров**

В соответствии с Положением о совете директоров ПАО «Кокс» (утв. решением внеочередного общего собрания акционеров публичного акционерного общества «Кокс» «17» декабря 2020 г., протокол № б/н от 18.12.2020г.) по решению общего собрания акционеров членам совета директоров за период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров. Общая сумма таких вознаграждений и компенсаций устанавливается решением общего собрания акционеров.

В 2023г. общим собранием акционеров решение о выплате вознаграждения членам совета директоров не принималось.

Заработная плата членам совета директоров ПАО «Кокс» не выплачивалась, поскольку члены совета директоров не являются работниками ПАО «Кокс», в том числе по совместительству.

Иные денежные выплаты (премии, комиссионные, иные виды вознаграждения) членам совета директоров ПАО «Кокс» в 2023 году и за 6 месяцев 2024 года не производились.

В обществе отсутствует практика заключения с членами совета директоров договоров займа, договоров возмездного оказания услуг или иных гражданско-правовых договоров, условия которых существенно отличаются от обычных, рыночных условий аналогичных договоров. Между обществом и членами совета директоров отсутствуют какие-либо договоры и соглашения, что указывает на отсутствие каких-либо выгод, получаемых членами совета директоров, в частности получение выплат членами совета директоров в скрытой форме.

#### **Единоличный исполнительный орган**

Размер вознаграждения единоличному исполнительному органу определяется договором №2 передачи полномочий единоличного исполнительного органа открытого акционерного общества «Кокс» Управляющей организации ... от 01 июня 2005г., в редакции дополнительных соглашений №1 от 26.01.2006г., №2 от 16.05.2006г., № б/н от 13.05.2009г., №3 от 03.11.2009г., №4 от 27.06.2011г., №5 от 04.07.2013г., №6 от 02.12.2015г., №7 от 04.07.2017г. и №8 от 01.12.2017, № б/н от 02.07.2021г., № б/н от 04.07.2022г., № б/н от 22.04.2024.

В соответствии с указанными документами в целях стимулирования Управляющей организации, повышения эффективности управления, улучшения финансово-экономического состояния Управляемой организации, договором предусмотрено, что вознаграждение Управляющей организации за услуги по управлению рассчитываются исходя из трех финансовых показателей Управляемой организации: выручка, прибыль (убыток) до налогообложения и расходы на оплату труда.

Размер показателя прибыль (убыток) до налогообложения принимается к расчету без учета вознаграждения Управляющей организации.

Размер ежемесячного вознаграждения с НДС составляет денежную сумму, эквивалентную сумме финансовых показателей управляемой организации за отчетный месяц:

- 1,5% (одна целая пять десятых) процента от выручки;

- 8,0% (восемь) процентов от прибыли до налогообложения (в случае возникновения убытка до налогообложения за отчетный месяц, показатель по данной строке не уменьшает сумму вознаграждения текущего месяца);

- 10,0% (десять) процентов от расходов на оплату труда.

Максимальный размер ежемесячного вознаграждения с НДС устанавливается сторонами равным 100 000 000 (сто миллионов) рублей.

Все изменения условий договора с Управляющей организацией предварительно одобряются советом директоров общества.

Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа ОАО "Кокс" управляющей организации ... №2 от 01 июня 2005г. не предусмотрена выплата компенсации расходов членам органов управления Общества, связанных с исполнением ими своих функций.

Соглашения с членами совета директоров относительно компенсации расходов, связанных с исполнением ими своих функций, отсутствуют.

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 членов 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 членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период:

Совет директоров:

Отчетный период	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
1	2	3
2023 год	Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	0
	Премии	0
	Вознаграждения, в т.ч.	0
	выплаченные за участие в работе органа управления	0
	иные вознаграждения	0
	Компенсации (расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом)	0

Отчетный период	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
1	2	3
	Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе	0

<b>6 мес. 2024 года</b>	работающих (работавших) по совместительству	
	Премии	0
	Вознаграждения, в т.ч.	0
	выплаченные за участие в работе органа управления	0
	иные вознаграждения	0
	Компенсации (расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом)	0

\* информация указывается в отношении Эмитента на основании РСБУ отчетности, последним завершенным отчетным периодом для составления которой является 6 месяцев 2024 года.

**Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:** указанные решения не принимались, соглашения отсутствуют.

**Управляющая организация:**

<b>Отчетный период</b>	<b>Вид вознаграждения</b>	<b>Размер вознаграждения, тыс. руб.</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>2023 год</b>	Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	0
	Премии	0
	Вознаграждения, в т.ч.	865 651,13 <sup>4</sup>
	выплаченные за участие в работе органа управления	865 651,13
	иные вознаграждения	0
	Компенсации (расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом)	0

<sup>4</sup> Сумма указана без НДС

Отчетный период	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
1	2	3
6 мес. 2024 года	Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	0
	Премии	0
	Вознаграждения, в т.ч.	500 000,00 <sup>5</sup>
	выплаченные за участие в работе органа управления	500 000,00
	иные вознаграждения	0
	Компенсации (расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом)	0

\* информация указывается в отношении Эмитента на основании РСБУ отчетности, последним заверенным отчетным периодом для составления которой является 6 мес. 2024 года.

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: указанные решения не принимались, соглашения отсутствуют.

В случае если эмитентом выплачивалось вознаграждение и (или) компенсировались расходы лицу, которое одновременно являлось членом совета директоров (наблюдательного совета) эмитента и входило в состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) эмитента, выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы такого лица, связанные с осуществлением им функций члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, включаются в совокупный размер выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов по совету директоров (наблюдательному совету) эмитента, а иные виды выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов такого лица включаются в совокупный размер вознаграждения и (или) компенсированных расходов по коллегиальному исполнительному органу (правлению, дирекции) эмитента: информация не приводится, т.к. коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

В случае если эмитентом является акционерный инвестиционный фонд, описываются также с указанием размера вознаграждения управляющей компании, осуществляющей доверительное управление активами такого фонда, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора такого фонда, а также все виды расходов, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом, в том числе с содержанием имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и совершением сделок с указанным имуществом, которые были выплачены эмитентом в течение последнего заверенного отчетного года, а также за последний заверенный отчетный период. Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления акционерного инвестиционного фонда решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате: неприменимо, т.к. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

<sup>5</sup> Сумма указана без НДС.

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

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:

В ПАО «Кокс» существует следующая структура органов управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита:

- ❖ Совет директоров
- ❖ Комитет по аудиту
- ❖ Контрольно-ревизионный отдел
- ❖ Служба по рискам и внутреннему контролю
- ❖ Директор по внутреннему аудиту - руководитель внутреннего аудита
- ❖ Служба внутреннего аудита

Совет директоров Общества в соответствии со своей компетенцией:

1) утверждает внутренние документы общества, включая, но не ограничиваясь, документы, определяющие политику общества в области организации управления рисками, внутреннего контроля и устойчивого развития (ESG), политику в области организации и осуществления внутреннего аудита, кодекса корпоративного управления, дивидендную политику; документы, которыми определяются компетенция и порядок деятельности комитетов совета директоров; положения о структурном подразделении, осуществляющем функции внутреннего аудита общества; положений о филиалах и представительствах; за исключением внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества, утверждаемых решением общего собрания, а также иных внутренних документов общества, утверждение которых отнесено уставом к компетенции единоличного исполнительного органа, внесение в эти документы изменений и дополнений, а также признание их утратившими силу;

2) определяет принципы и подходы к организации в Обществе управления рисками и внутреннего контроля;

3) утверждает и пересматривает риск-аппетит;

4) рассматривает и одобряет стратегии Общества с учетом рисков Общества;

5) рассматривает и осуществляет мониторинг наиболее существенных рисков, которым подвержено Общество;

6) определяет ключевые показатели эффективности исполнительных органов, руководителей структурных подразделений, ключевых работников Общества с учетом результатов оценки эффективности управления рисками, внутреннего контроля и устойчивого развития;

7) рассматривает отчеты исполнительных органов Общества о функционировании системы управления рисками, внутреннего контроля и устойчивого развития;

8) организует проведение оценки надежности и эффективности управления рисками, внутреннего контроля и устойчивого развития;

9) рассматривает материалы, результаты оценки и заключения о надежности и эффективности управления рисками, внутреннего контроля и устойчивого развития;

10) определяет наиболее оптимальные способы организации внутреннего аудита, а именно - посредством введения должности руководителя внутреннего аудита, создания отдельного структурного подразделения внутреннего аудита или посредством привлечения независимой внешней организации;

11) в случае выбора в качестве способа организации внутреннего аудита привлечение независимой внешней организации:

- утверждает порядок выбора независимой внешней организации, определяет такую организацию и условия договора с ней, в том числе размер вознаграждения за оказанные услуги и обеспечения качества ее деятельности;

- проводит оценки наличия у организации, рассматриваемой для проведения внутреннего аудита в Обществе, конфликта интересов с Обществом любого рода, включая наличие связанности с акционерами Общества, лицами, контролирующими Общество, и акционерами его подконтрольных обществ;

12) в случае выбора в качестве способа организации внутреннего аудита создания отдельного структурного подразделения внутреннего аудита

- утверждение советом директоров решения о назначении, освобождении от должности должностного лица, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита (руководителя структурного подразделения, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита); условий трудового договора с данным должностным лицом; а также принятие решений о выплате такому лицу премий в соответствии с заключенным с ним договором;

13) рассматривает существенные ограничения полномочий внутреннего аудита или иных ограничений, способных негативно повлиять на осуществление внутреннего аудита;

14) утверждает план деятельности внутреннего аудита и одобряет бюджет на организацию и осуществление внутреннего аудита на отчетный период;

15) рассматривает отчета о ходе выполнения плана деятельности внутреннего аудита в течение отчетного периода;

16) рассматривает заключения о надежности корпоративного управления в обществе, предоставленного внутренним аудитором.

Совет директоров в области системы управления рисками и внутреннего контроля (далее – СУРиВК):

- формирует постоянно действующий комитет по управлению рисками, внутреннему контролю и устойчивому развитию совета директоров общества, определяет его количественный и персональный состав; назначает председателя комитета по представлению председателя совета директоров и прекращает его полномочия;

- определяет принципы и подходы к организации в Обществе управления рисками и внутреннего контроля;

- утверждает и пересматривает риск-аппетит, в том числе с учетом принципов устойчивого развития;

- рассматривает и одобряет стратегию Общества с учетом рисков Общества;

- рассматривает и осуществляет мониторинг наиболее существенных рисков, которым подвержено Общество;

- определяет ключевые показатели эффективности единоличного исполнительного органа, руководителей структурных подразделений, ключевых работников Общества с учетом результатов оценки эффективности управления рисками и внутреннего контроля;

- рассматривает отчеты единоличного исполнительного органа Общества о функционировании системы управления рисками и внутреннего контроля;

- организывает проведение оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля.

В целях осуществления контроля за соблюдением процедур внутреннего контроля, а также в целях непрерывного осуществления внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе создан контрольно-ревизионный отдел.

Основными функциями контрольно-ревизионного отдела являются:

- планирование, организация и проведение в пределах своей компетенции контрольно-ревизионной работы на ПАО «Кокс» в соответствии с требованиями действующего законодательства;

- осуществление в проверяемых подразделениях текущего контроля за:

- учетом имущества и хозяйственных операций;

- обеспечением сохранности имущества, принятием мер по возмещению материального ущерба;

- обоснованностью совершения хозяйственных операций, правильностью документального оформления, достоверностью их отражения в отчетности;

- оперативное обеспечение руководства предприятия достоверной информацией, подготовленной на основе материалов контрольно-ревизионных мероприятий;

- ведение работы в интегрированной системе менеджмента, достижение установленных для подразделения целей в области качества и экологического менеджмента;

- обеспечение соблюдения нормативных требований охраны труда и промышленной безопасности, пожарной безопасности и Правил внутреннего трудового распорядка.

### **Внутренний аудит**

К задачам внутреннего аудита относятся:

1) Оценка корпоративного управления и предоставление рекомендаций по его совершенствованию, которая включает проверку:

- уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления Общества, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами;

- осуществления надзора за системой управления рисками и внутреннего контроля;

- обеспечения прав акционеров и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;

- процедур раскрытия информации о деятельности Общества.

2) Оценка надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля и предоставление рекомендаций по ее совершенствованию, которая включает проверку наличия и работы компонентов управления рисками и внутреннего контроля, а также эффективность их функционирования совместно, интегрированным образом;

При формировании суждения об эффективности управления рисками рассматривается:

- соответствие целей деятельности Общества его миссии;

- полнота и корректность выявления и оценки существенных рисков;

- эффективность мер реагирования на риски и их удержания в пределах риск-аппетита Общества;

- порядок сбора и обмена информацией о рисках внутри Общества для обеспечения надлежащего реагирования на риски.

При формировании суждения об эффективности внутреннего контроля рассматривается:

- эффективность внутреннего контроля применительно к одной категории целей или нескольким целям;

- адекватность критериев, установленных единоличному исполнительному органу Общества для анализа степени достижения поставленных целей, в том числе проведение руководством Общества оценки и мониторинга затрат и выгод, связанных с внедрением средств контроля;

- эффективность контрольных процедур и их соответствие уровню риска;

- степень существенности недостатков внутреннего контроля.

### **Система управления рисками и внутреннего контроля (ранее и далее - СУРиВК):**

Решением совета директоров ПАО «Кокс» от «29» марта 2024 г. (протокол б/н от «29» марта 2024 г.) была утверждена Политика по управлению рисками и внутреннему контролю ПАО «Кокс». В соответствии с утвержденной Политикой определены:

#### ***Цели в области управления рисками и внутреннего контроля***

- Содействие реализации стратегии, достижению целей и выполнению ключевых показателей эффективности Общества.
- Обеспечение непрерывности всех видов деятельности Общества в интересах ее акционеров.
- Повышение качества принимаемых руководством решений.
- Повышение репутации Общества и доверия со стороны инвесторов, акционеров, деловых партнеров и других заинтересованных сторон.
- Обеспечение соответствия СУРиВК требованиям законодательства и передовым стандартам в области управления рисками и внутреннего контроля.
- Обеспечение объективного, справедливого и ясного представления о текущем состоянии и перспективах Общества, целостности и прозрачности отчетности Общества, разумности и приемлемости принимаемых Обществом рисков.
- Обеспечение риск-ориентированного подхода при подготовке и внедрении контрольных процедур.

#### ***Задачи в области управления рисками и внутреннего контроля.***

- Своевременное выявление, анализ и объективная оценка рисков, связанных с деятельностью по достижению целей Общества, формирование и регулярная актуализация отчетности по рискам.
- Выбор методов реагирования на риски и разработка плана мероприятий по управлению рисками с целью снижения вероятности наступления и/или уровня воздействия рисков до приемлемого уровня, включая принятие обоснованных решений по страхованию рисков.
- Регулярный контроль уровня рисков Общества на предмет их допустимости с учетом риск-аппетита Общества.
- Повышение устойчивости и эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества.
- Создание надежной информационной среды для планирования деятельности и принятия управленческих решений, обеспечение процессов принятия управленческих решений информацией о рисках, связанных с принимаемыми решениями.
- Разработка, внедрение и своевременное выполнение процедур внутреннего контроля в отношении выявленных рисков (в том числе рисков коррупции), обеспечивающих разумную уверенность в достижении поставленных целей и запланированных результатов работы.
- Своевременное выявление недостатков, отклонений и нарушений процедур внутреннего контроля в деятельности Общества, разработка и проведение необходимых корректирующих мероприятий.
- Обеспечение сохранности активов, а также эффективное использование и распределение ресурсов.
- Мониторинг влияния рисков на финансовую устойчивость, достижение стратегических и операционных целей и на репутацию организации.
- Распределение полномочий по управлению рисками и внутреннему контролю на всех уровнях управления в Обществе, обеспечение построения оптимальной организационной структуры на основе принципа разделения обязанностей между участниками СУРиВК.
- Регламентация и стандартизация процессов управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.
- Обеспечение соблюдения законодательства и локальных нормативных актов Общества.
- Поддержание процесса информирования единоличного исполнительного органа, и Совета директоров организации по вопросам управления рисками и внутреннего контроля.
- Обеспечение раскрытия информации о рисках Общества.
- Формирование и развитие культуры управления рисками в Обществе.
- Непрерывное совершенствование процессов управления рисками и внутреннего контроля, в том числе на основе анализа имеющихся недостатков данных процессов.

### ***Принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля***

Функционирование СУР и ВК основывается на следующих принципах:

- **Интегрированность** – СУРиВК является неотъемлемой частью корпоративного управления и неотъемлемой частью общей системы управления Обществом. Процессы управления рисками и внутреннего контроля должны быть интегрированы в ключевые бизнес-процессы, включая бизнес-планирование и постановку стратегических целей. Управление рисками затрагивает все бизнес-функции, структурные подразделения, функциональные службы Общества. Управление рисками непосредственно взаимосвязано с системой внутреннего контроля, в том числе, через установление риск-аппетита, каскадирование целей и связанных с ними рисков, обеспечивая организацию управления рисками на процессном и операционном (транзакционном) уровнях деятельности.

- **Системность и непрерывность** - управление рисками и внутренний контроль носят системный характер и представляют собой непрерывный процесс, заключающийся в регулярном и последовательном осуществлении процесса управления рисками и внутреннего контроля и адаптирующийся к изменяющимся условиям внутренней и внешней среды.

- **Целостность** – управление отдельными рисками и реализация различных процессов по управлению рисками и внутреннему контролю осуществляется в рамках общей системы управления рисками и внутреннего контроля.

- **Экономическая целесообразность** – система управления рисками и внутреннего контроля должна соответствовать размеру, организационной структуре, стратегии и целям Общества. В процессе управления рисками и внутреннего контроля должен учитываться разумный баланс издержек на управление рисками и совокупного влияния рисков на Общество с учетом вероятности рисков (совокупного уровня рисков). Выделение финансовых и иных ресурсов на мероприятия и меры по

снижению рисков осуществляется с учетом степени значимости риска для Общества, определяемой уровнем риска, а также приоритетности мероприятия по реагированию на риск и ожидаемого эффекта от мероприятия.

- **Ответственность** - управление рисками и внутренний контроль входит в сферу ответственности всех структурных подразделений, функциональных служб, органов управления Общества и ЕИО и работников Общества и ЕИО.

- **Разграничение обязанностей** – разграничение функций между участниками (субъектами) СУРиВК в зависимости от их роли в процессах разработки, утверждения, исполнения и контроля принимаемых управленческих решений обеспечивает исключение или существенное снижение риска возникновения ошибок и/или сознательных злоупотреблений в деятельности участников (субъектов), в частности, таких как преднамеренный обход применяемых процедур внутреннего контроля.

- **Методологическое единство** - все процессы по управлению рисками и внутреннему контролю в Обществе осуществляются в соответствии с едиными для всех принципами и подходами, установленными настоящей Политикой.

- **Адаптивность** - структура и процессы СУРиВК соотносятся, настраиваются и изменяются с учетом состояния и изменения внешнего и внутреннего контекста Общества, связанного с ее задачами.

- **Формализация** - контрольные процедуры на всех уровнях управления и во всех бизнес-процессах формализованы, т.е. документально оформлены.

- **Превентивный характер** - деятельность СУРиВК носит в первую очередь превентивный характер и направлена на снижение вероятности и/или влияния от реализации рисков, а не на устранение последствий такой реализации.

- **Согласованность** - выполнение мероприятий по управлению рисками и процедур внутреннего контроля, влияющих на деятельность нескольких структурных подразделений Общества, основывается на совместно принимаемых решениях.

- **Информативность** – формируемая в процессе функционирования СУРиВК информация является максимально точной, полной, достоверной и позволяет осуществлять мониторинг и объективную оценку результативности процессов СУРиВК. Используемые СУРиВК коммуникации позволяют участникам всех субъектов СУРиВК и заинтересованным сторонам своевременно получать актуальную и качественную информацию в объеме, необходимом для выполнения возложенных на них задач.

- **Ориентированность на риски** - мероприятия по управлению рисками направлены в первую очередь на ключевые риски Общества. В процессе принятия решений выделяются ресурсы, необходимые для эффективного управления рисками. Показатели деятельности определяются, а результаты деятельности оцениваются с учетом требований к управлению рисками.

- **Непрерывное совершенствование** - СУРиВК постоянно совершенствуется благодаря обучению и накоплению опыта.

- **Комплексность** – СУРиВК действует на всех этапах и уровнях управления и во всех подразделениях, охватывает все направления деятельности и все риски.

- **Достаточность** – применяемые меры реагирования на риски являются достаточными для эффективного управления выявленными рисками и достижения целей СУРиВК.

### ***Концепция построения СУРиВК***

Организация СУРиВК строится на основании концепции «трех линий защиты», чтобы обеспечить структурирование процедур, бизнес-процессов и взаимодействие органов управления и работников Общества в области управления рисками и внутреннего контроля, повышение эффективности внутреннего аудита.

Модель трех линий состоит из следующих элементов:

- 1 линия защиты (бизнес-функции) — управление рисками и внутренний контроль на уровне бизнес-процессов. Управление рисками и внутренний контроль осуществляются владельцами бизнес-процессов на уровне структурных подразделений Общества. Первая линия владеет рисками, а также занимается разработкой и внедрением средств контроля для реагирования на эти риски. По итогам проведенной работы, по контролю и рискам, формируется управленческая отчетность. В основном осуществляет превентивный и текущий контроль и несет основную ответственность за эффективное управление рисками и осуществление полноценного внутреннего контроля.

- 2 линия защиты (функция мониторинга) — формирование единой политики в области управления рисками и внутреннего контроля, методологическое обеспечение ее реализации, а также координация деятельности структурных подразделений Общества по управлению рисками и внутреннему контролю. Используется для поддержки менеджмента путем консолидации опыта, совершенствования процессов и осуществления мониторинга наряду с первой линией, имея целью обеспечить эффективное управление рисками и надлежащий уровень контроля. Осуществляется Руководителем Службы РиВК и руководителями других подразделений в рамках их функциональных областей.
- 3 линия защиты (независимая функция) – внутренняя оценка эффективности СУРиВК. Осуществляется структурным подразделением Общества (или силами внешней нанятой организации), к функциям которого отнесены организация и проведение в установленном порядке внутренних аудиторских проверок. Предоставляет ЕИО и Совету директоров независимые и объективные гарантии и рекомендации относительно эффективности управления рисками, и дает свою оценку надежности системы внутреннего контроля. Внутренний аудит проводит проверки процессов, по результатам которых подготавливает отчетность с выводами о контроле и рисках на первой и второй линиях.

Политика по управлению рисками и внутреннему контролю ПАО «Кокс» опубликована в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7772&type=1>

**Сведения о наличии комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту, его функциях, персональном и количественном составе:**

При Совете директоров Эмитента сформирован Комитет по аудиту (далее - Комитет по аудиту), состоящий из 3 человек

...

**Основными функциями Комитета по аудиту являются:**

- оказание содействия совету директоров в эффективном выполнении функций контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества в ключевых областях;
- предварительное рассмотрение вопросов в целях информирования совета директоров и подготовки экспертного мнения и (или) рекомендаций по вопросам контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества в ключевых областях для рассмотрения на заседаниях совета директоров,
- рассмотрение и (или) подготовка материалов и (или) заключения по прочим вопросам по поручению совета директоров Общества.

**В области бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества:**

- рассмотрение и осуществление анализа существенных аспектов учетной политики Общества, существенных изменений в учетной политике Общества, а также возможного влияния на финансовое положение Общества изменений в области учета и (или) отчетности и иных изменений в законодательстве (при наличии таковых), в том числе на основе аналитических обзоров, подготовленных единоличным исполнительным органом, заключений (замечаний) аудитора Общества;
- осуществление контроля полноты, точности и достоверности всех видов бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, включая промежуточную и годовую отчетность; а также контроля надежности и эффективности организации процедур (или изменений в процедурах) подготовки отчетности в Обществе, в том числе проведение оценки степени интегрированности (взаимосвязанности) процедур подготовки отчетности и бизнес-процессов Общества;
- проведение оценки влияния на финансовое положение Общества операций и сделок, активов и обязательств, отраженных на счетах внебалансового учета (если применимо);
- осуществление предварительного рассмотрения материалов в целях подготовки заключения (позиции) по вопросам об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, вынесенных на одобрение совета директоров.

**В области управления рисками, внутреннего контроля и в области корпоративного управления:**

- предварительное рассмотрение до утверждения советом директоров проекта политики в области управления рисками и внутреннего контроля Общества и вносимых последующих изменений;

- рассмотрение и формирование заключения в отношении риск-аппетита и его показателей до их представления на утверждение совету директоров;
- инициирование (по мере необходимости, при изменении процедур и (или) применимых регуляторных требований) проведения оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля;
- содействие поддержанию эффективного взаимодействия и открытого диалога между подразделениями, ответственными за организацию управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в Обществе, в том числе в рамках проведения оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля;
- рассмотрение и формирование для последующего предоставления совету директоров заключения в отношении результатов оценки эффективности управления рисками и внутреннего контроля, предложения (рекомендации) по совершенствованию организации управления рисками и внутреннего контроля на основании отчетов внутреннего аудитора, аудитора Общества.

В области проведения внутреннего и внешнего аудита:

- предварительное (до вынесения на рассмотрение совета директоров) рассмотрение новой редакции проекта политики внутреннего аудита Общества, а также последующие изменения в такую политику;
- осуществление на периодической основе (ежегодно и (или) чаще по мере необходимости) оценки политики внутреннего аудита в Обществе, в том числе на предмет соответствия организации внутреннего аудита текущим потребностям Общества;
- вынесение на обсуждение совета директоров наиболее оптимального способа организации внутреннего аудита, а именно - посредством введения должности руководителя внутреннего аудита, создания отдельного структурного подразделения внутреннего аудита или посредством привлечения независимой внешней организации;
- в случае выбора в качестве способа организации внутреннего аудита привлечение независимой внешней организации:
- вынесение на рассмотрение совета директоров порядка выбора независимой внешней организации, предварительное (до вынесения на рассмотрение совета директоров) рассмотрение внешних организации и условий договора с ними, в том числе размера вознаграждения за оказанные услуги и обеспечения качества их деятельности;
- в случае выбора в качестве способа организации внутреннего аудита создания отдельного структурного подразделения внутреннего аудита
- предварительное (до вынесения на рассмотрение совета директоров) рассмотрение предложения о назначении, освобождении от должности должностного лица, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита (руководителя структурного подразделения, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита); условий трудового договора с данным должностным лицом; а также принятие решений о выплате такому лицу премий в соответствии с заключенным с ним договором;
- рассмотрение существенных ограничений полномочий внутреннего аудита или иных ограничений, способных негативно повлиять на осуществление внутреннего аудита;
- предварительное (до вынесения на рассмотрение совета директоров) рассмотрение ежегодного плана деятельности внутреннего аудита и бюджет подразделения внутреннего аудита;
- проведение оценки условий осуществления в Обществе внутреннего аудита: оценка наличия всех необходимых ресурсов, доступа к необходимой информации в Обществе, анализ на предмет отсутствия ограничений или препятствий для выполнения функций внутреннего аудита в Обществе в соответствии с профессиональными стандартами аудиторской деятельности;
- проведение оценки независимости и объективности внутреннего аудита;
- обеспечение возможности обращения руководителя внутреннего аудита Общества непосредственно к председателю и членам комитета по аудиту и председателю совета директоров;
- рассмотрение на ежегодной основе результатов внутренней оценки функции внутреннего аудита, проводимой подразделением внутреннего аудита;
- рассмотрение результатов внешней оценки внутреннего аудита Общества и представление их совету директоров;

- разработка и контроль за исполнением политики Общества, определяющей принципы оказания Обществу аудитором услуг аудиторского и неаудиторского характера, в том числе их совмещения;
- формирование для совета директоров предложения по назначению, переизбранию и отстранению аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;
- проведение оценки независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов аудиторов Общества;
- обеспечение и организация эффективного взаимодействия с аудиторами Общества;
- проведение оценки качества и эффективности взаимодействия с аудитором Общества.

**В области противодействия противоправным и (или) недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц:**

- проведение оценки и контроля эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;
- осуществление совместно с единоличным исполнительным органом Общества контроля за реализацией в Обществе надлежащих процедур, обеспечивающих выявление и противодействие недобросовестным действиям работников Общества;
- осуществление надзора за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;
- осуществление контроля за реализацией мер, принятых единоличным исполнительным органом и иными ключевыми руководящими работниками Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях;
- обеспечение при необходимости разработки, оценки и пересмотра политики и процедур, направленных на выявление и противодействие недобросовестным действиям работников Общества.

**В области управления конфликтом интересов:**

- обеспечение при необходимости разработки, оценки и пересмотра политики и процедур, направленных на управление конфликтом интересов;
- осуществление контроля за порядком реализации политики управления конфликтом интересов.

Положение о Комитете по аудиту, определяющее функции и требования к формированию и количественному составу Комитета по аудиту Совета директоров, утвержденное Советом директоров Эмитента, раскрыто на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7772&type=1>.

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

Для управления рисками и внутреннему контролю в Эмитенте создана Служба по рискам и внутреннему контролю и Контрольно-ревизионная служба.

**Функциями Службы по рискам и внутреннему контролю являются:**

- обеспечение независимой и объективной оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля;
- оказание содействие единоличному исполнительному органу Общества и работникам Общества, вовлеченным в управление рисками, в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля.

**Задачами Службы по рискам и внутреннему контролю являются:**

- Своевременное выявление рисков организации.
- Предотвращение реализации рисков и снижение их последствий до приемлемого уровня.
- Повышение устойчивости и эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества.

- Создание надежной информационной среды для планирования деятельности и принятия управленческих решений, обеспечение процессов принятия управленческих решений информацией о рисках, связанных с принимаемыми решениями.
- Принятие обоснованных решений по страхованию рисков.
- Контроль лимитов и иные формы контроля соответствия рисков Общества уровню риск-аппетита.
- Разработка процедур внутреннего контроля (в том числе направленных на предупреждение и противодействие коррупции) для своевременного реагирования на риски.
- Своевременное выявление недостатков, отклонений и нарушений процедур внутреннего контроля в деятельности Общества.
- Обеспечение надлежащего и своевременного выполнения процедур внутреннего контроля.
- Обеспечение сохранности активов, а также эффективное использование и распределение ресурсов.
- Мониторинг влияния рисков на финансовую устойчивость, достижение стратегических и операционных целей и на репутацию организации.
- Распределение полномочий по управлению рисками и внутреннему контролю на всех уровнях управления в Обществе, обеспечение построения оптимальной организационной структуры на основе принципа разделения обязанностей между участниками Службы по рискам, внутреннему контролю и устойчивому развитию.
- Разработка и поддержание в актуальном состоянии локальных нормативных актов организации в области управления рисками и внутреннего контроля.
- Обеспечение соблюдения законодательства и локальных нормативных актов Общества.
- Информирование единоличного исполнительного органа, и Совета директоров организации по вопросам управления рисками и внутреннего контроля.
- Раскрытие информации о рисках Общества.
- Развитие культуры управления рисками в организации, в частности, путем проведения обучающих мероприятий для работников.

**Основными функциями Контрольно-ревизионного отдела являются:**

- планирование, организация и проведение в пределах своей компетенции контрольно-ревизионной работы на ПАО «Кокс» в соответствии с требованиями действующего законодательства;
- осуществление в проверяемых подразделениях текущего контроля за:
  1. учетом имущества и хозяйственных операций;
  2. обеспечением сохранности имущества, принятием мер по возмещению материального ущерба;
  3. обоснованностью совершения хозяйственных операций, правильностью документального оформления, достоверностью их отражения в отчетности;
- оперативное обеспечение руководства предприятия достоверной информацией, подготовленной на основе материалов контрольно-ревизионных мероприятий;
- ведение работы в интегрированной системе менеджмента, достижение установленных для подразделения целей в области качества и экологического менеджмента;
- обеспечение соблюдения нормативных требований охраны труда и промышленной безопасности, пожарной безопасности и Правил внутреннего трудового распорядка.

**Задачи Контрольно-ревизионного отдела:**

1. Контроль за соблюдением процедур внутреннего контроля.
2. Непрерывное осуществление внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе.

**Информация о наличии структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):** Организация внутреннего аудита (далее – ВА) в Обществе предусматривает наличие:

- директора по внутреннему аудиту - руководителя внутреннего аудита ПАО Кокс» (должностное лицо, отвечающее за организацию и осуществление внутреннего аудита в Обществе). Основное место работы - ООО УК «ПМХ».

- отдельного структурного подразделения внутреннего аудита, возглавляемого руководителем структурного подразделения, - службы внутреннего аудита. Основное место работы руководителя и работников службы внутреннего аудита - ПАО «Кокс».

Основные задачи и функции внутреннего аудита приведены в Положении о внутреннем аудите (утверждено решением Совета директоров Эмитента от 30 декабря 2020 г., протокол № б/н от 31 декабря 2020 г.) (далее – Положение о ВА).

**Задачи директора по внутреннему аудиту - руководителя внутреннего аудита:**

- планирование, организация и контроль работы службы ВА (далее – СВА) и дирекции по ВА (далее – ДВА) в соответствии с целями, задачами и функциями ВА, указанными в Положении о ВА;
- формирование и поддержание штата СВА и ДВА, коллективно обладающего необходимыми навыками и знаниями как в области внутреннего аудита, так и в специфике деятельности Общества, необходимыми для эффективного и результативного выполнения плана работы ВА и достижения поставленных целей ВА;
- обеспечение наличия необходимых и достаточных ресурсов, а также их эффективного использования для выполнения плана работы ВА и достижения целей ВА;
- методическое руководство управлением документацией по ВА, в т. ч. Положением о внутреннем аудите, Программой обеспечения и повышения качества, методическими документами в области внутреннего аудита, должностными и рабочими инструкциями;
- взаимодействие и координация деятельности СВА и ДВА с внутренними и внешними органами (включая внешнего аудитора Общества), осуществляющими проверки и консультационные проекты в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, для обмена информацией и исключения дублирования работы (усилий);
- мониторинг действий (корректирующих мер) сотрудников Общества и ЕИО, связанных с деятельностью Общества, предпринимаемых по результатам внутренних аудитов и консультационных проектов;
- предоставление совету директоров и Президенту ЕИО информации о ходе выполнения плана работы по внутреннему аудиту и других вопросах, полученных заданиях (поручениях), а также отчета о результатах деятельности в рамках программы обеспечения и повышения качества внутреннего аудита (далее - ПОиПК ВА);
- предоставление совету директоров и Президенту ЕИО информации о результатах оценки эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля, корпоративного управления и проблемах, требующих принятия решения советом директоров или Президентом ЕИО, в том числе о принятых рисках, уровень которых, по мнению РВА, не может быть допустимым для Общества;
- обеспечение соблюдения ДВА и СВА применимых нормативных и законодательных требований, в том числе в области охраны труда и Правил внутреннего трудового распорядка;
- создание в СВА и ДВА атмосферы, способствующей максимальному использованию знаний, опыта, потенциальных возможностей сотрудников СВА и ДВА для достижения целей Общества.

**Функции директора по внутреннему аудиту - руководителя внутреннего аудита:**

- Осуществлять организационное управление работниками СВА и ДВА: подбор, разработка должностных инструкций работников СВА и ДВА, обучение, развитие, оценка результатов

деятельности, карьерное продвижение.

- Разрабатывать и согласовывать модель аудита, включающую структурированный перечень объектов аудита Общества и ЕИО (например, бизнес-процессы, бизнес-функции, проекты (инициативы), подразделения, бизнес-единицы).
- Разрабатывать и доводить до сведения совета директоров (через комитет по аудиту) функциональную стратегию ВА.
- Согласовывать с советом директоров (через комитет по аудиту) не реже одного раза в год риск-ориентированный план работ ВА и/или существенные изменения плана работ ВА, ресурсный план, штатное расписание СВА и ДВА, а также бюджет ВА с учетом стратегических целей и рисков Общества.
- Представлять на предварительное рассмотрение комитету по аудиту всю документацию, которая в последующем должна пойти на рассмотрение совету директоров.
- Обеспечивать наличие необходимых и достаточных ресурсов, а также их эффективное использование для выполнения плана работы ВА и достижения целей ВА.
- Сообщать Президенту ЕИО и совету директоров (через комитет по аудиту) о влиянии ограничения ресурсов и полномочий на деятельность внутреннего аудита.
- Контролировать выполнение риск-ориентированного плана работ ВА и бюджета ВА, утвержденных советом директоров.
- Организовывать контроль выполнения каждого задания плана внутреннего аудита и внеплановых заданий (поручений), включая установленные цели и объем, выделение соответствующих и адекватно контролируемых ресурсов, документирование рабочих программ и результатов тестирования, а также коммуникацию результатов выполнения заданий, надлежащих выводов и рекомендаций соответствующим сторонам.
- Обсуждать результаты внутренней аудиторской проверки (консультационного проекта) с уполномоченными представителями проверяемого объекта аудита и (или) объекта консультационного проекта.
- Утверждать отчеты по результатам проведенных проверок и консультаций внутреннего аудита, основывающихся на достаточном объеме надежной, относящейся к делу полезной информации.
- Осуществлять руководство разработкой системы мониторинга действий (корректирующих мер) сотрудников Общества и ЕИО, связанных с деятельностью Общества, предпринимаемых по результатам проведенных проверок и консультаций внутреннего аудита.
- Организовывать отслеживание результатов аудиторского задания (в части внутреннего аудита) и корректирующих действий, периодически сообщать Президенту ЕИО и совету директоров (через комитет по аудиту) обо всех корректирующих действиях, которые не были внедрены.
- Консультировать сотрудников Общества и ЕИО, связанных с деятельностью Общества, по вопросам построения и функционирования систем внутреннего контроля, управления рисками, корпоративного управления
- Осуществлять взаимодействие и координацию деятельности СВА и ДВА с внутренними органами и СП ЕИО и Общества, внешними консультантами, осуществляющими проверки и консультационные проекты в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, и внешним аудитором Общества для обмена информацией и исключения дублирования работы (усилий).
- Предоставлять совету директоров (через комитет по аудиту) и Президенту ЕИО информацию о целях и задачах ВА.
- Представлять совету директоров (через комитет по аудиту) и Президенту ЕИО информацию о ходе выполнения плана работ ВА и других вопросах, полученных заданиях (поручениях), а также отчет о результатах деятельности в рамках ПОиПК ВА.
- Осуществлять оценку эффективности и результативности организации и работы систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления Общества в целом.
- Представлять совету директоров (через комитет по аудиту) и Президенту ЕИО информацию о результатах оценки эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля,

корпоративного управления и проблемах, требующих принятия решения советом директоров или Президентом ЕИО, в том числе о принятых рисках, уровень которых, по мнению РВА, не может быть допустимым для Общества.

- Организовывать и осуществлять контроль обновления схемы (карты) взаимодействия субъектов системы внутреннего контроля организации (карты гарантий).
- Поддерживать отношения и регулярно взаимодействовать с руководителями СП Общества и ЕИО для сотрудничества и достижения целей внутреннего аудита.
- Контролировать и (или) организовывать контроль соблюдения сотрудниками СВА и ДВА, привлеченными сотрудниками Общества и ЕИО, а также привлеченными сторонними экспертами Положения о внутреннем аудите в Обществе, нормативно-методологической документации по внутреннему аудиту, принятой в Обществе, миссии, определения и принципов внутреннего аудита, Кодекса этики и МОПП при выполнении работ по предоставлению гарантий и консультированию.
- Сообщать совету директоров (через комитет по аудиту) о любых обстоятельствах, условиях, действиях, угрозах и фактах существенного нарушения сотрудниками СВА и ДВА, привлеченными сотрудниками Общества, а также привлеченными сторонними экспертами Положения о внутреннем аудите в Обществе, нормативно-методологической документации по внутреннему аудиту, принятой в Обществе, миссии, определения и принципов внутреннего аудита, Кодекса этики и МОПП, ставящих под угрозу качество и/или сроки выполнения аудиторского задания, а также наносящих или способных нанести репутационный ущерб функции внутреннего аудита в Обществе.
- Осуществлять руководство разработкой и управлением документацией по внутреннему аудиту (Положение о внутреннем аудите, Программа обеспечения и повышения качества, прочие положения, процедуры, регламенты, методические инструкции, положения о порядке действий, должностные и рабочие инструкции работников внутреннего аудита и др.).
- Контролировать и организовывать контроль своевременного внедрения документации по внутреннему аудиту, проведения ревизий и внесения изменений в документы, аннулирования, хранения оригиналов и архивирования документов и записей.
- Организовывать разработку и контроль исполнения правил хранения и доступа к документам, относящимся к внутренним аудиторским проверкам (консультационным проектам) в соответствии с требованиями внутренних организационно-распорядительных документов Общества и требованиями законодательства в рамках осуществления функций ВА.
- Организовывать разработку и обеспечивать функционирование программы обеспечения и повышения качества ВА, охватывающую все виды деятельности ВА.
- Организовывать непрерывный мониторинг качества деятельности ВА, включающий надзор за выполнением внутренних аудиторских проверок (консультационных проектов), получение обратной связи от представителей проверяемого объекта внутреннего аудита, выборочную экспертную оценку рабочих документов, анализ установленных параметров оценки выполнения работы и прочих показателей результатов деятельности ВА.
- Обеспечивать, чтобы СВА и ДВА в совокупности обладали или получали знания, навыки и другие компетенции, необходимые для соблюдения требований Положения о внутреннем аудите.
- Обеспечивать, чтобы тенденции и возникающие вопросы, которые могут повлиять на деятельность Общества, рассматривались и доводились до сведения Президента ЕИО и совета директоров (через комитет по аудиту) по мере необходимости.
- Обеспечивать, чтобы сотрудниками СВА и ДВА принимались во внимание новые тенденции и успешные практики внутреннего аудита.
- Подавать начальнику ОК Общества и начальнику УТиП ЕИО заявки на поиск сотрудников, проводить собеседование с кандидатами на рабочее место, визировать заявления о приеме на работу, переводу и увольнению работников СВА и ДВА в соответствии утвержденным советом директоров бюджетом, риск-ориентированным планом работы, ресурсным планом и штатным расписанием СВА и ДВА.

- Подавать в УТиП ЕИО и ЭО Общества справки о выполнении показателей премирования сотрудниками СВА и ДВА, а также предложения о снижении сотрудникам СВА и ДВА премий за упущения в работе.
- Разрабатывать и пересматривать при необходимости систему мотивации сотрудников СВА и ДВА во взаимодействии с ЭО Общества и УТиП ЕИО.
- Знакомить сотрудников СВА и ДВА с вновь принятыми/ актуализированными нормативно-методическими документами, регламентирующими деятельность внутреннего аудита в Обществе.
- Оказывать методическую помощь сотрудникам СВА и ДВА на всех этапах осуществления внутреннего аудита в Обществе.
- Давать отдельные служебные поручения и задания сотрудникам ДВА и СВА.
- Подготавливать и согласовывать проекты приказов (распоряжений) по своей деятельности и иных локальных нормативных актов, относящихся к деятельности ВА.
- Подготавливать и согласовывать проекты договоров на оказание услуг для целей осуществления внутреннего аудита в Обществе.
- Соблюдать и контролировать соблюдение сотрудниками ДВА правил внутреннего трудового распорядка, требований охраны труда, пожарной безопасности. Предоставлять в установленном порядке информацию о несчастном случае в ДВА.
- Организовывать периодическое обучение, повышение квалификации и аттестацию сотрудников СВА и ДВА в соответствии планом обучения и аттестации в рамках утвержденного советом директоров бюджета.
- Согласовывать по СВА, разрабатывать и (или) согласовывать по ДВА «План – график» платежей для составления финансового плана на месяц в соответствии утвержденным советом директоров бюджетом.
- Согласовывать заявку в УИТ ЕИО и Общества на создание, изменение и удаление учетных записей, на работу с Интернетом для сотрудников СВА и ДВА, на обеспечение вычислительной и копировально-множительной техникой, определять перечень лиц СВА и ДВА, пользователей документации СВА и ДВА в электронном виде в сети и обеспечивать соблюдение правил работы с документами СВА и ДВА.
- РВА несет и иные обязанности в соответствии с действующим законодательством и принятыми в Обществе и ЕИО локальными нормативными актами и организационно-распорядительными документами, не противоречащими настоящей должностной инструкции и Положению о внутреннем аудите.

### **Задачи службы внутреннего аудита:**

1) Оценка корпоративного управления и предоставление рекомендаций по его совершенствованию, которая включает проверку:

- уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления Общества, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами;
- осуществления надзора за системой управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечения прав акционеров и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- процедур раскрытия информации о деятельности Общества.

2) Оценка надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля и предоставление рекомендаций по ее совершенствованию, которая включает проверку наличия и работы компонентов управления рисками и внутреннего контроля, а также эффективность их функционирования совместно, интегрированным образом;

При формировании суждения об эффективности управления рисками рассматривается:

- соответствие целей деятельности Общества его миссии;
- полнота и корректность выявления и оценки существенных рисков;
- эффективность мер реагирования на риски и их удержания в пределах риск-аппетита Общества;
- порядок сбора и обмена информацией о рисках внутри Общества для обеспечения надлежащего реагирования на риски.

При формировании суждения об эффективности внутреннего контроля рассматривается:

- эффективность внутреннего контроля применительно к одной категории целей или нескольким целям;
- адекватность критериев, установленных единоличному исполнительному органу Общества для анализа степени достижения поставленных целей, в том числе проведение руководством Общества оценки и мониторинга затрат и выгод, связанных с внедрением средств контроля;
- эффективность контрольных процедур и их соответствие уровню риска;
- степень существенности недостатков внутреннего контроля.

### **Функции службы внутреннего аудита:**

- проведение независимых и объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода;
- предоставление консультаций и обмен знаниями;
- систематизированный и последовательный подход к оценке и выработке рекомендаций по повышению эффективности управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- предоставление независимых и объективных гарантий и консультации, направленных на совершенствование деятельности Общества.

### **Информация о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:**

На дату утверждения Проспекта Устав Эмитента не предусматривает формирование и функционирование Ревизионной комиссии (ревизора).

**Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:**

Положение о внутреннем аудите утверждено Советом директоров Эмитента 30.12.2020 (протокол № б/н от 31.12.2020), Политика по управлению рисками и внутреннему контролю утверждена Советом директоров Эмитента 29.03.2024 (протокол № б/н от 29.03.2024). Документы раскрыты по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7772&type=1>.

### **Политика эмитента в области управления рисками:**

*Управление рисками* - скоординированные действия по руководству и управлению Обществом в области риска, включающие в себя оценку рисков, разработку и реализацию мероприятий по управлению риском, а также мониторинг рисков. Управление рисками охватывает процессы, политику, устройства, методы, корпоративную культуру и другие средства, используемые для модификации риска. Целью управления рисками является обеспечение достижения целей деятельности Общества, определенных стратегией Общества, путём интеграции управления рисками с процессами стратегического планирования, бизнес-планирования и принятия управленческих решений, развития и поддержания организационной структуры, корпоративной риск-культуры, процессов и ресурсов, направленных на выявление, оценку, управление и мониторинг рисков.

#### Политика эмитента в области внутреннего контроля и аудита:

*Внутренний контроль* – процесс, осуществляемый Советом директоров, единоличным исполнительным органом и работниками Общества на всех уровнях управления и направленный на получение разумной уверенности в том, что Общество обеспечивает:

- эффективность и результативность своей деятельности, в том числе достижение финансовых и операционных показателей, сохранность активов;
- достоверность, полноту и своевременность бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности;
- соблюдение применимого законодательства и нормативных актов, а также внутренних нормативных документов Общества.

Целью внутреннего контроля является обеспечение разумной уверенности в достижении целей Общества в области операционной деятельности, подготовки полной и достоверной отчетности и соблюдения всех обязательств Общества.

*Внутренний аудит* предусматривает организацию и проведение внутренних аудиторских проверок и консультаций по вопросам надежности и эффективности функционирования систем управления рисками, внутреннего контроля, корпоративного управления, а также операционной деятельности и информационных систем Общества, направленных на обеспечение достижения стратегических целей Общества, достоверности информации о финансово-хозяйственной деятельности Общества, эффективности и результативности деятельности Общества, сохранности активов Общества, соответствия требованиям законодательства и внутренних нормативных документов Общества.

Эмитентом утвержден внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной информации - Положение об инсайдерской информации ОАО «Кокс» (утвержден советом директоров ОАО "Кокс", протокол № б/н от 29.12.2014). Дополнительно к указанному Положению Эмитентом также утвержден Перечень информации ОАО «Кокс», относящейся к инсайдерской (утвержден советом директоров ОАО "Кокс", протокол № б/н от 29.12.2014).

Указанные документы опубликованы Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7772&type=1>

### **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 случае наличия в эмитенте ревизионной комиссии (ревизора) указывается информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента с указанием по каждому члену ревизионной комиссии (ревизору) эмитента:

На дату утверждения Проспекта в Обществе отсутствует Ревизионная комиссия (Ревизор). Информация не указывается.

**В случае наличия в эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента**

Контрольно-ревизионный отдел:

...

Служба по рискам и внутреннему контролю:

...

Дирекция по внутреннему аудиту:

...

Служба внутреннего аудита:

...

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

Соглашения или обязательства эмитента или подконтрольных эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в его уставном капитале, указываются сведения о заключении таких соглашений или обязательств, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале эмитента (совокупное количество обыкновенных акций эмитента – акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, или указывается на отсутствие таких соглашений или обязательств:

На дату утверждения Проспекта такие соглашения и обязательства отсутствуют.

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента: предоставление или возможность предоставления работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций опционов Эмитента не предусмотрена. Эмитент не выпускал опционов Эмитента.

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

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

Для акционерных обществ указывается общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 114

В случае если в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента, входят номинальные держатели акций эмитента, дополнительно указывается общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 2

Дополнительно указывается 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, с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента:

категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: обыкновенные

общее количество лиц, включенных в такой список: 109

дата составления такого списка: 04.06.2024

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается 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: 84 800

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

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям:

Категория акций: обыкновенные

Количество акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям:

38 097 129 шт.

Привилегированные акции у Эмитента отсутствуют.

### **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 отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) 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»)**

В соответствии с требованиями п. 3 Примечания к разделу 4 Приложения 2 Положения о раскрытии информации сведения, предусмотренные данным пунктом, не указываются в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями, конвертируемыми в акции.

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

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

На дату утверждения Проспекта Эмитент имеет следующие подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение:

...

### 5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

**1. Объект рейтинга:** Эмитент

**Значение рейтинга на дату утверждения проспекта:** A(RU)/ Стабильный

**Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки:** кредитный рейтинг

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
21.02.2020 (присвоен)	A-(RU) Стабильный
19.02.2021 (подтвержден)	A-(RU) Стабильный
18.02.2022 (повышен)	A(RU) Стабильный
16.02.2023 (подтвержден)	A(RU) Стабильный
08.02.2024 (подтвержден)	A(RU) 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/115/>

**Полное фирменное наименование, организации, присвоившей кредитный рейтинг:** Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)

**Место нахождения, организации, присвоившей кредитный рейтинг:** г. Москва

**ИНН:** 9705055855

**ОГРН:** 5157746145167

**Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению:** отсутствуют.

**2. Объект рейтинга:** Эмитент

**Значение рейтинга на дату утверждения проспекта:** A+.ru/ Стабильный

**Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки:** кредитный рейтинг

История изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет):

лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения (изменения)	Значения кредитного рейтинга
05.06.2024 (присвоен)	A+.ru Стабильный

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

Полное фирменное наименование, организации, присвоившей кредитный рейтинг: Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»

Место нахождения, организации, присвоившей кредитный рейтинг: г. Москва

ИНН: 7704475853

ОГРН: 1197746086020

Иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: 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

Настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

### 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, осуществляющим раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «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

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 ценных бумаг	Совокупная номинальная стоимость всех выпусков ценных бумаг, руб.
Облигации	4	18 000 000 000

#### 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):

Вид ценных бумаг	Статус эмиссии	Общее количество выпусков ценных бумаг	Совокупная номинальная стоимость всех выпусков ценных бумаг, руб.
Облигации	Выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось	2	7 000 000 000

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт текст решений о выпуске данных облигаций: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7772&type=7>.

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: у Эмитента отсутствуют выпуски ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации.

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

В случае если обязательства эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), указываются следующие сведения:

Сведения в данном пункте не приводятся, так как у Эмитента отсутствуют обязательства по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, но они не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора).

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

Настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

#### **5.9. Информация об аудиторе эмитента**

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

1. **полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-Оптим-К»  
**сокращенное фирменное наименование:** ООО «Аудит-Оптим-К»  
**ИНН:** 4208013824  
**ОГРН:** 1024200696376  
**место нахождения аудитора:** 650066, г. Кемерово, проспект Октябрьский, 2Б, пом. 704

**отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:** 2021, 2022, 2023 годы.

**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):** годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерской отчетности (далее - РСБУ)

**сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех заверченных отчетных лет и текущего года аудитором:** аудиторской организацией в течение 2021-2023 годов и в текущем году до даты утверждения настоящего Проспекта не оказывались Эмитенту сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги.

**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:** факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, а также существенные интересы, связывающие аудиторскую организацию (должностных лиц аудиторской организации), а также участников аудиторской группы с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствуют.

**меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:** Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента. В связи с отсутствием факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, специальных мер по противодействию их влиянию не принимается.

**Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный 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:** 1 600 00,00 рублей.

**в том числе:**

**размер вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента:** 1 600 000,00 рублей.

**размер вознаграждения, выплаченного за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** 0 рублей.

Аудиторская организация не оказывала Эмитенту сопутствующие и прочие, связанные с аудиторской деятельностью, услуги.

**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: вознаграждение аудиторской организации за оказанные Эмитенту услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, отсутствует.**

Аудиторская организация не оказывала Эмитенту сопутствующие и прочие, связанные с аудиторской деятельностью, услуги.

**Порядок выбора аудитора эмитента:**

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

Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено.

Перед проведением общего собрания акционеров осуществляется процедура выбора аудиторской организации.

При выборе аудиторской организации Эмитент руководствуется следующими принципами:

- учитывается предыдущий опыт сотрудничества по договорам аудита РСБУ, МСФО, консалтинга, консультирования;
- рассматриваются сроки выполнения аудиторской проверки;
- осуществляется сопоставление ценовых предложений аудиторских компаний.

**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:** выдвижение кандидатуры аудитора осуществляется Эмитентом в соответствии со статьей 53 Федерального закона от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон об акционерных обществах) и пунктом 14.20 Устава Эмитента. Первоначальное решение о кандидатурах (рекомендациях) аудитора Эмитента принимается Комитетом Совета директоров Эмитента по аудиту. Согласно п. 3.8.3 Положения о Комитете Совета директоров по аудиту (утверждено решением Совета директоров ПАО «Кокс» от 30.12.2020г, протокол № б/н от 31.12.2020) к компетенции Комитета по аудиту относится, в том числе, вынесение на рассмотрение Совета директоров порядка выбора независимой внешней организации, предварительное (до вынесения на рассмотрение Совета директоров) рассмотрение внешних организации и условий договора с ними, в том числе размера вознаграждения за оказанные услуги и обеспечения качества их деятельности, формирование для Совета директоров предложения по назначению, переизбранию и отстранению аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения.

Согласно статье 53 Закона об акционерных обществах акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопрос относительно выдвижения кандидатуры аудитора в повестку дня годового общего собрания акционеров. Также Совет директоров общества вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

Согласно п. 2.3 Положения об общем собрании акционеров ПАО «Кокс» (утверждено решением годового общего собрания акционеров публичного акционерного общества «Кокс» от 28.06.2019, протокол № б/н от 01.07.2019) если предложение о внесении вопроса в повестку дня внеочередного общего собрания акционеров содержит формулировку решения вопроса об избрании аудитора общества, то оно должно содержать следующие сведения о предлагаемом аудиторе:

- полное фирменное наименование (либо фамилию, имя и отчество);
- место нахождения и контактные данные (телефоны, адрес электронной почты, факс);
- документ, подтверждающий членство в саморегулируемой организации аудиторов (с указанием полного наименования и местонахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор).

В соответствии с Уставом Эмитента аудитор утверждается общим собранием акционеров.

2.

**полное фирменное наименование:** Акционерное общество «Технологии доверия – Аудит» (полное фирменное наименование до 03.06.2022 года - Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»)

**сокращенное фирменное наименование:** АО «Технологии доверия – Аудит» (сокращенное фирменное наименование до 03.06.2022 года - АО «ПВК Аудит»)

**ИНН:** 7705051102

**ОГРН:** 1027700148431

**место нахождения аудитора:** 117218, Россия, г. Москва, ул. Кржижановского, д. 14, к. 3, помещение 5/1

**отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента и виды отчетности:**

Описание отчетности	Вид независимой проверки аудитором
<b>Отчётности Эмитента, в отношении которых аудитором проводилась независимая проверка в отношении последних трех завершенных отчетных лет и текущего года:</b>	
Консолидированная финансовая отчетность ПАО «КОКС» подготовленная в соответствии с МСФО за год закончившийся 31 декабря 2023 г.	Аудит
Консолидированная финансовая отчетность ПАО «КОКС» подготовленная в соответствии с МСФО за год закончившийся 31 декабря 2022 г.	Аудит
Консолидированная финансовая отчетность ПАО «КОКС» подготовленная в соответствии с МСФО за год закончившийся 31 декабря 2021 г.	Аудит
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация ПАО «КОКС», подготовленная в соответствии с МСФО (неаудированная) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	Обзорная проверка
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация ПАО «КОКС», подготовленная в соответствии с МСФО (неаудированная) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.	Обзорная проверка
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация ПАО «КОКС», подготовленная в соответствии с МСФО (неаудированная) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.	Обзорная проверка

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность ПАО «КОКС» за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Аудит
<b>Отчетности эмитента в отношении которых аудитором будет проводиться независимая проверка в отношении текущего отчетного года:</b>	
Консолидированная финансовая отчетность ПАО «КОКС» подготовленная в соответствии с МСФО за год закончившийся 31 декабря 2024 г.	Аудит
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация ПАО «КОКС», подготовленная в соответствии с МСФО (неаудированная) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	Обзорная проверка
Бухгалтерская отчетность ПАО «КОКС» за год закончившийся 31 декабря 2024 г.	Аудит
Сокращенная раскрываемая консолидированная промежуточная финансовая информация (неаудированная) ПАО «КОКС» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	Обзорная проверка
Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность ПАО «КОКС» за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Аудит

**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:** аудиторской организацией в течение последних трех завершённых отчетных лет (2021 – 2023 годах) и в текущем году на дату утверждения Проспекта Эмитенту оказывались следующие сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги:

- Выполнение согласованных процедур в отношении финансовой информации (проверка аккуратности пересчета коэффициента «Чистый долг/ЕБИТДА») за 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2020 г., за 12 месяцев закончившихся 30 июня 2021 г., за 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2021 г., за 12 месяцев закончившихся 30 июня 2022 г., за 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2022 г., за 12 месяцев закончившихся 30 июня 2023 г., за 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2023 г., за 12 месяцев закончившихся 30 июня 2024 г. (будут оказываться).

- Оказание услуг, обеспечивающих ограниченную уверенность (обзорные проверки) за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2021 г., за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2022 г., за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2023 г., за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2024 г. (будут оказываться).

**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: факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, а также существенные интересы, связывающие аудиторскую организацию (должностных лиц аудиторской организации), а также участников аудиторской группы с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствуют.

**меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:** Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторская организация является полностью независимой от органов управления Эмитента. В связи с отсутствием факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, специальных мер по противодействию их влиянию не принимается.

**Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности 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:** 21 500 000 рублей (Без НДС).

**в том числе:**

**размер вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента:** 15 650 000 рублей (Без НДС).

**размер вознаграждения, выплаченного за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** 5 850 000 рублей (Без НДС).

**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:** Отложенное и просроченное вознаграждение отсутствует.

**в том числе:**

**размер отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента:** Отложенное и просроченное вознаграждение отсутствует.

**размер отложенного или просроченного вознаграждения за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** Отложенное и просроченное вознаграждение отсутствует.

**В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** Подконтрольными эмитенту организациями вознаграждение аудитору не выплачивалось.

**в том числе:**

**размер вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента:** Подконтрольными эмитенту организациями вознаграждение аудитору не выплачивалось.

**размер вознаграждения, выплаченного за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** Подконтрольными эмитенту организациями вознаграждение аудитору не выплачивалось.

**Порядок выбора аудитора эмитента:**

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

Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено.

При выборе аудиторской организации Эмитент руководствуется следующими принципами:

- рассматриваются аудиторские компании из первой десятки российского рейтинга аудиторских компаний;
- учитывается предыдущий опыт сотрудничества по договорам аудита РСБУ, МСФО, консалтинга, консультирования;
- рассматриваются сроки выполнения аудиторской проверки;
- осуществляется сопоставление ценовых предложений аудиторских компаний.

**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:**

*для назначения аудитора для проверки отчетности по стандартам МСФО предусмотрена следующая процедура:*

Группа ежегодно проводит оценку рынка аудиторских услуг и согласовывает с предполагаемыми аудиторами сроки и стоимость предоставляемых услуг. Исходя из условий кредитных договоров, проводится проверка и согласование кандидатуры аудитора с внешними кредиторами. Выбранная таким образом кандидатура проходит процедуру оценки состоятельности и благонадежности, выполняемую профильными специалистами Группы. На финальном этапе кандидатура аудитора, а также условия договора об оказании аудиторских услуг консолидированной финансовой отчетности Эмитента и его дочерних компаний выносятся на рассмотрение Комитета Совета директоров по аудиту, который формирует рекомендации единоличному исполнительному органу. На основании рекомендаций Комитета Совета директоров по аудиту единоличный исполнительный орган заключает договор об оказании аудиторских услуг консолидированной финансовой отчетности Эмитента и его дочерних компаний.

*для назначения аудитора для проверки отчетности по стандартам РСБУ предусмотрена следующая процедура:*

выдвижение кандидатуры аудитора осуществляется Эмитентом в соответствии со статьей 53 Федерального закона от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон об акционерных обществах) и пунктом 14.20 Устава Эмитента. Первоначальное решение о кандидатурах (рекомендациях) аудитора Эмитента принимается Комитетом Совета директоров Эмитента по аудиту. Согласно п. 3.8.3 Положения о Комитете Совета директоров по аудиту (утверждено решением Совета директоров ПАО «Кокс» от 30.12.20209, протокол № б/н от 31.12.2020) к компетенции Комитета по аудиту относится, в том числе, вынесение на рассмотрение Совета директоров порядка выбора независимой внешней организации, предварительное (до вынесения на рассмотрение Совета директоров) рассмотрение внешних организации и условий договора с ними, в том числе размера вознаграждения за оказанные услуги и обеспечения качества их деятельности, формирование для Совета директоров предложения по назначению, переизбранию и отстранению аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения.

Согласно статье 53 Закона об акционерных обществах акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопрос относительно выдвижения кандидатуры аудитора в повестку дня годового общего собрания

акционеров. Также Совет директоров общества вправе включить в повестку дня общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

Согласно п. 2.3 Положения об общем собрании акционеров ПАО «Кокс» (утверждено решением годового общего собрания акционеров публичного акционерного общества «Кокс» от 28.06.2019, протокол № б/н от 01.07.2019) если предложение о внесении вопроса в повестку дня внеочередного общего собрания акционеров содержит формулировку решения вопроса об избрании аудитора общества, то оно должно содержать следующие сведения о предлагаемом аудиторе:

- полное фирменное наименование (либо фамилию, имя и отчество);
- место нахождения и контактные данные (телефоны, адрес электронной почты, факс);
- документ, подтверждающий членство в саморегулируемой организации аудиторов (с указанием полного наименования и местонахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор).

В соответствии с Уставом Эмитента аудитор утверждается общим собранием акционеров.

## **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 завершённого 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)**

Указывается 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). Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента.

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента и его дочерних обществ, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности. Состав годовой консолидированной финансовой отчетности:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Консолидированный отчет об изменении капитала;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента и его дочерних обществ, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составленная в соответствии с МСФО, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности. Состав годовой консолидированной финансовой отчетности:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Консолидированный отчет об изменении капитала;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента и его дочерних обществ, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составленная в соответствии с МСФО, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности. Состав годовой консолидированной финансовой отчетности:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Консолидированный отчет об изменении капитала;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Годовые консолидированные финансовые отчеты Эмитента и его дочерних обществ за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. приведены в Приложении 1, в Приложении 2, в Приложение 3 к Проспекту соответственно.

**промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если эмитентом по своему решению составлена и включена в проспект ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) за 3 или 9 месяцев, - также за отчетный период, состоящий из 3 или 9 месяцев текущего года. В случае если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности), к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), содержащейся в проспекте ценных бумаг, должно быть приложено составленное в отношении нее аудиторское заключение или иной документ, составляемый по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности. Эмитенты, раскрывающие промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента.**

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 6 месяцев 2024 года, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной финансовой отчетности или иным документом, составляемым по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности, Эмитентом в составе настоящего Проспекта не предоставляется в связи с тем, что на дату утверждения настоящего Проспекта, указанная отчетность Эмитентом не составлена, срок предоставления указанной отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации не наступил.

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

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 6 месяцев 2023 года, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной финансовой отчетности или иным документом, составляемым по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности, Эмитентом в составе настоящего Проспекта не приводится, в связи с тем, что Эмитентом приведена годовая консолидированная финансовая отчетность за 2023 год.

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

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

**Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:**

Состав (формы) годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2021 год, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой отчетности:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовых результатах;
- Отчет об изменениях капитала;

- Отчет о движении денежных средств;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Состав (формы) годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022 год составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой отчетности:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовых результатах;
- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Расчет стоимости чистых активов;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Состав (формы) годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 год, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой отчетности:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовых результатах;
- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Вышеуказанные годовые бухгалтерские (финансовые) отчетности приведены Эмитентом в Приложении 4, Приложении 5, Приложении 6 к Проспекту соответственно.

**Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.**

На дату утверждения настоящего Проспекта последним завершенным отчетным периодом, как он определяется ст.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», является отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2024 года.

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной за последний завершенный отчетный период, состоящий из 6 месяцев 2024 года:

1. Бухгалтерский баланс;
2. Отчет о финансовых результатах;
3. Отчет о движении денежных средств.

Вышеуказанная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7772&type=3>.

## **Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект**

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

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

Вид ценных бумаг (облигации), и иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций (неконвертируемые, процентные, дисконтные, структурные и так далее): биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные.

Серия каждого выпуска Биржевых облигаций Программой не определяется, а будет установлена Решением о выпуске.

В Решении о выпуске могут быть установлены иные идентификационные признаки, установленные действующим законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

### **7.2. Указание на способ учета прав**

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав:

**Полное фирменное наименование:** Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее также – НКО АО НРД)

**Место нахождения:** Российская Федерация, город Москва

**ОГРН:** 1027739132563

В отношении российских депозитарных расписок указывается, что учет прав на российские депозитарные расписки осуществляется в реестре владельцев российских депозитарных расписок. В случае если ведение реестра владельцев российских депозитарных расписок осуществляется депозитарием - эмитентом российских депозитарных расписок, указывается на это обстоятельство:

Не применимо.

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

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации выпуска условиями Программы не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 100 000 000 000 (Сто миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций Программой 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 иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение процента по облигации 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 Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям в соответствии с Решением о выпуске либо в случае, если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного дохода (процента от номинальной стоимости).

Владелец Биржевой облигации имеет право 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.

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.

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

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

Дополнительные права по Биржевым облигациям могут быть предусмотрены соответствующим Решением о выпуске.

##### **7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска**

Не применимо. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

##### **7.4.3.2. Для структурных облигаций**

Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

##### **7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения**

Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

##### **7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием**

Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

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

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.

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

Не применимо. Биржевые облигации не являются депозитарными расписками.

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

Не применимо. Биржевые облигации не являются конвертируемыми.

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

Не применимо. Биржевые облигации не являются 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. В случае если облигации погашаются имуществом, указываются сведения о таком имуществе.

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.

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

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

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Срок (дата) погашения Биржевых облигаций или порядок его определения Программой не определяется.

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

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

Указываются порядок и условия погашения облигаций:

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

Решением о выпуске может быть установлено погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций единовременно или по частям.

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

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

Не применимо. 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. В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их 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).

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 Программой не определяется.

Размер процента (купона) по Биржевым облигациям или порядок его определения определяется уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента в порядке, указанном ниже.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций Программой не определяется.

Купонные периоды Биржевых облигаций или порядок их определения устанавливаются Решением о выпуске.

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

#### **Порядок установления процентной ставки по первому купону:**

Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций либо 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 величине процентных ставок или порядке определения процентных ставок по купонным периодам начиная со второго по  $i$ -ый купонный период ( $i = 2, \dots, N$ ), где  $N$  – количество купонных периодов.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций, а также в отношении купонного периода, если дата определения размера (порядка определения размера) процента (купона) по нему наступает позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которого не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

#### **Порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или порядке его определения:**

Информация об установленной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки на каждый из купонных периодов:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

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 даты 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 первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

Информация об установленных ставках или порядке определения процентных ставок по Биржевым облигациям может быть указана в Решении о выпуске.

В Решении о выпуске может быть предусмотрена дополнительная информация о порядке определения и условиях выплаты дохода по Биржевым облигациям.

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 структурной 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.

#### **7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

Указываются:

**срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:**

Выплата дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в соответствующем Решении о выпуске, в безналичном порядке.

Срок и порядок 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 (предоставления) 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. В случае если возможность досрочного погашения облигаций эмитентом не предусматривается, указывается на это обстоятельство.

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

Предусмотрена возможность досрочного (в том числе частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

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

Досрочное (в том числе частичное досрочное) погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в соответствующем Решении о выпуске, в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы досрочного погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

##### **7.5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев**

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в 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, а также стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия досрочного погашения Биржевых

облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого Биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом либо владельцами Биржевых облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций, порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения Биржевых облигаций, а также иные условия досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев будут указаны в Решении о выпуске.

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 «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 дохода по ним.

#### **7.5.6.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента**

Предусмотрена возможность досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

В Решении о выпуске также могут быть установлены дополнительные к случаям, указанным в настоящем пункте Программы, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

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

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

#### **А) Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату (даты), определенную (определенные) Эмитентом до даты начала размещения Биржевых 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.

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 пп. В) пункта 6.5.2. 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 подпунктом А) пункта 6.5.2 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с подпунктом А) пункта 6.5.2 Программы.

В решении о возможности досрочного погашения или в решении о досрочном погашении Эмитент может установить размер премии, уплачиваемой сверх стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций.

**Стоимость (порядок определения стоимости):**

Биржевые облигации погашаются досрочно по номинальной стоимости. При этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный по состоянию на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Также сверх стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций выплачивается премия (в случае ее наличия) в размере, определенном Эмитентом.

**Срок (порядок определения срока), в течение которого Биржевые 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.

**Б) Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания очередного купонного периода**

**Порядок и условия досрочного погашения облигаций:**

В случае если Решением о выпуске установлено, что погашение Биржевых облигаций осуществляется по частям, считается, что Эмитент не вправе частично досрочно погасить Биржевые облигации в соответствии с пп. Б) п. 6.5.2 Программы.

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, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода, принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций.

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 пп. Б) п. 6.5.2 Программы, Эмитентом не используется.

**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.

**В) Досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения Биржевых 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).

Во избежание сомнений в случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций определены размер (порядок определения размера) процента (купона) по всем купонным периодам по Биржевым облигациям, право Эмитента принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, отсутствует.

**Стоимость (порядок определения стоимости):**

Биржевые облигации погашаются досрочно по номинальной стоимости. При этом выплачивается купонный доход за соответствующий купонный период, 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.

**Для всех случаев досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению Эмитента:**

**Порядок досрочного погашения (частичного досрочного погашения) облигаций по усмотрению эмитента:**

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 (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 (частичного досрочного погашения) путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

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

#### **Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций:**

1) Информация о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента публикуется Эмитентом не позднее дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента. В случае если данным решением Эмитента установлена выплата премии, уплачиваемой сверх стоимости досрочного погашения, и ее размер, тогда информация об этом также включается в данное сообщение.

2) Информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется Эмитентом не позднее дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки 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):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

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 Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату, определенную решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, или о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения 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.

В случае если решением Эмитента установлена выплата премии, уплачиваемой сверх стоимости досрочного погашения, и ее размер, тогда информация об этом также включается в данное сообщение.

4) Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

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 следующие сроки 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:  
- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

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.

#### **7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям**

Сведения о платежных агентах (в том числе возможность назначения Эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях), с привлечением которых Эмитент предполагает осуществлять погашение и (или) выплату (передачу) доходов по Биржевым облигациям Программой не определяются.

#### **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. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.

##### **7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа**

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прощения долга по Биржевым облигациям 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 (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.**

Программой возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами Биржевых облигаций не определяется.

Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами будет установлено в 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 по требованию их владельцев и по соглашению с их владельцами производится денежными средствами в валюте, которая будет установлена в Решении о выпуске, в безналичном порядке.

Эмитент до наступления срока погашения Биржевых облигаций вправе погасить приобретенные им Биржевые облигации досрочно в соответствии с пунктом 6 статьи 17.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Приобретенные Эмитентом Биржевые облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Правила о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, предусмотренные пунктом 6.5.2. Программы, к досрочному погашению приобретенных Эмитентом Биржевых облигаций не применяются.

#### **7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельцев**

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

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

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер 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 размера 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 размера 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 размера 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 (ранее и далее - «Дата приобретения по требованию владельцев»).

**Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:**

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом по цене 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

**Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:**

Порядок приобретения Биржевых облигаций может предусматривать приобретение Биржевых облигаций как (А) на внебиржевом рынке путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигаций, так и (Б) путем подачи заявки в порядке,

определенном правилами организатора торговли (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 (далее – «правила проведения торгов Биржи»)).

В Решении о выпуске будет указан порядок приобретения или указание на то, что порядок приобретения (на внебиржевом рынке или на организованных торгах) будет содержаться в раскрываемой Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

В случае если в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Биржевые облигации не обращаются на организованных торгах, требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляется Эмитенту в порядке, предусмотренном подпунктом А) настоящего пункта.

А) Владелец Биржевых облигаций предъявляет требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению 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 «О рынке ценных бумаг».

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

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

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

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

Б) 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.

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.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с правилами проведения торгов Биржи.

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.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;
- 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 проведения торгов 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 поданные ими заявки.

Возможность снятия выставленных заявок по окончании Периода сбора заявок владельцами Биржевых облигаций (являющихся участниками организованных торгов) или Агентами по продаже устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.

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 проведения торгов 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.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с приобретением Биржевых облигаций на организованных торгах правилами проведения торгов Биржи будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом требований правил проведения торгов Биржи, действующих на момент совершения соответствующих действий.

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 «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 НРД 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 НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств в НРД во исполнение обязательств по заявленным, в порядке предусмотренном статьей 17.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», требованиям о приобретении.

**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 текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске на Странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

2) В случае, если в Решении о выпуске содержится указание на то, что порядок приобретения (на внебиржевом рынке или на организованных торгах) будет содержаться в раскрываемой Эмитентом информации о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев, такая информация раскрывается Эмитентом до даты начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению и в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

3) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу либо с даты отмены таких назначений соответственно:

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

4) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

В Решении о выпуске также могут быть установлены дополнительные к случаю, указанному в настоящем пункте, случаи возникновения обязательства приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций с возможностью их последующего обращения. В этом случае условия и порядок такого приобретения Биржевых облигаций, в том числе порядок раскрытия (предоставления) 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 офферт 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.

**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 Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций, а также до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений 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 Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- сведения, позволяющие идентифицировать Биржевые облигации, в том числе 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, принятым уполномоченным органом управления Эмитента.

**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, 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.

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.

#### **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;
- сведения, позволяющие идентифицировать Биржевые облигации, 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 следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу либо с даты отмены таких назначений соответственно:

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

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

Раскрываемая информация об итогах приобретения должна содержать, в том числе, сведения о дате (сроке) приобретения и о количестве приобретенных Биржевых облигаций.

## **7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода**

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

**7.7.1. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций.**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение, в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

**7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций.**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение, в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

**7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития", приводятся сведения и условия, предусмотренные подпунктами 7.7.1 и 7.7.2 настоящего пункта, которые указаны в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития.**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение, в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «облигации устойчивого развития» в соответствующем Решении о выпуске.

**7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций.**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение, в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

**7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций.**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение, в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «адаптационные облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

**7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития.**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение, в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития» в соответствующем Решении о выпуске.

**7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода:**

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение, в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «облигации климатического перехода» в соответствующем Решении о выпуске.

## **7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций**

Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

### **7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций**

Указываются предусмотренные решением о выпуске ценных бумаг вопросы, по которым общее собрание владельцев облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Федерального закона "О рынке ценных бумаг". В случае если решением о выпуске ценных бумаг не предусмотрены вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания владельцев облигаций, указывается данное обстоятельство.

Сведения не указываются. Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций.

Указанная информация Программой не определена.

## **7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках**

Не применимо. Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

## **7.10. Иные сведения**

При необходимости, эмитент по своему усмотрению указывает иные сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект.

1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.

На дату утверждения Программы у Эмитента существует обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Закона о РЦБ.

2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, 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 торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска).

Переход прав на Биржевые облигации, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты.

3. Порядок расчета величины накопленного купонного дохода (НКД) в любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска Биржевых облигаций Программой не определяется.

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, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом, Решением о выпуске, Условиями размещения, 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, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом, Решением о выпуске, Условиями размещения, 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, 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 дохода и/или погашение и/или частичное досрочное погашение номинальной стоимости), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, Условиях размещения, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата дохода и/или погашение или частичное досрочное погашение номинальной стоимости) 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, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта, подписания Решения о выпуске, Условий размещения 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, Условиях размещения, 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 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, частичное погашение номинальной стоимости, досрочное погашение (частичное досрочное погашение номинальной стоимости) 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, частичного погашения номинальной стоимости, 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 или, если в Решении о выпуске установлено иное, то по курсу, установленному в соответствии с Решением о выпуске.

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 курсу, установленному в соответствии с Решением о выпуске.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 3 (Трех) 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 неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

9. Решением о выпуске, в соответствии с которым погашение, досрочное погашение (частичное досрочное погашение), приобретение Биржевых облигаций, выплата дохода по Биржевым облигациям (далее также совместно или по отдельности – Денежные выплаты) производятся в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им Денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке. В случае установления такой возможности, порядок получения Денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске.

10. 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 8. Условия размещения ценных бумаг**

Поскольку Проспект составлен в отношении Программы, вместо сведений, предусмотренных настоящим разделом Проспекта, указываются сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, предусмотренные Программой, на основании пункта 2 Примечаний к разделу 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации.

### **8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

Количество Биржевых облигаций выпуска Программой не определяется.

### **8.2. Срок размещения ценных бумаг**

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

### **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).**

В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указывается, что договоры, направленные на отчуждение акций первым владельцам в ходе их размещения, не заключаются, при этом отчуждение акций осуществляется на основании предъявленного держателю реестра требования займодавца, если отсутствуют возражения эмитента, поступившие в течение срока, установленного пунктом 7 статьи 27.5-9 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2021, N 27, ст. 5182), либо на основании требования займодавца и распоряжения эмитента.

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

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами проведения торгов Биржи.

Лицом, организующим проведение торгов, является Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»:

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

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Номер лицензии биржи: 077-001

Дата выдачи: 29.08.2013

Срок действия: бессрочная

Лицензирующий орган: ФСФР России

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

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются.

**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 Программой 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).**

**В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указывается лицо (держатель реестра), которому займодавец направляет требование о зачислении ему акций во исполнение договора конвертируемого займа, а эмитент - возражения на требование займодавца о зачислении ему акций во исполнение договора конвертируемого займа или распоряжение о зачислении займодавцу акций во исполнение договора конвертируемого займа, а также указываются срок и иные условия направления указанных документов.**

Указанные сведения Программой не определяются.

**8.3.2.4. Сведения о размещении 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):**

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.**

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 также – Правила проведения торгов).

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.

Сведения о Бирже:

**Полное фирменное наименование:** Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

**Сокращенное фирменное наименование:** ПАО Московская Биржа

**Место нахождения:** Российская Федерация, г. Москва

**Номер лицензии биржи:** 077-001

**Дата выдачи:** 29.08.2013

**Срок действия:** бессрочная

Лицензирующий орган: ФСФР России  
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:**

Указанные сведения Программой не определяются.

**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:**

Указанные сведения Программой не определяются.

**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.**

Биржевые облигации не предполагается размещать за пределами Российской Федерации.

**8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 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, № 18, ст. 1940; 2018, № 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.**

Не применимо. Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

**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.**

Не применимо для Биржевых облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией.

**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. Программой не определяется.

**8.3.2.12.** В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2021, N 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Не применимо. Проспект регистрируется в отношении Биржевых облигаций.

**8.3.2.13.** В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом "б" и (или) подпунктом "г" пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

### **8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг**

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

### **8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг**

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

### **8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг**

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

## **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 «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:**

Не применимо.

**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»:** <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7772>.

**В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство:**

На дату утверждения Проспекта Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

## **8.5. Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг**

**Указываются сведения о документе, содержащем фактически 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 фактически итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона «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.**

Иные сведения отсутствуют.

## **Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения**

Информация не указывается в соответствии с пунктом 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.