Утвержден решением

Совета директоров ПАО «Т Плюс»	**ПАО Московская Биржа**
(орган управления эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)	(наименование регистрирующей организации)

принятым « 11 » ноября 20 25 г.,
протокол от « 13 » ноября 20 25 г.
№ 204

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «Т Плюс»

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) эмитента)

биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные

(вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг)

Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, составляет 70 000 000 000 (Семьдесят миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

Максимальный срок погашения биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций

(номинальная стоимость (для акций и облигаций), количество (для акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции), срок погашения (для опционов эмитента), срок погашения (для облигаций) или указание на то, что такой срок не определяется (для облигаций без срока погашения)

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

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

Заместитель генерального директора по экономике и финансам ПАО «Т Плюс» на основании доверенности б/н от 10.07.2025 г. — К.А. Лыков
(И.О. Фамилия)

Оглавление

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)....6

1.1. Общие положения....6
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности....7
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта....10
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг....11
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг....11
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг....12
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента....12
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг....14

РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА....15

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента....15
2.2. Основные финансовые показатели эмитента....16
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента....22
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента....23
2.5. Сведения об обязательствах эмитента....24
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента....24
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения....25
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента....26
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли26
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента....33
2.8 Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг....35
2.8.1. Отраслевые риски....36
2.8.2. Страновые и региональные риски....39
2.8.3. Финансовые риски....41
2.8.4. Правовые риски....43
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)....45
2.8.6. Стратегический риск....46
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента....46
2.8.8. Риски кредитных организаций....48
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента....48
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента....48

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....49

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента....49
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....50
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита....52
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита....60

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента 61

РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА **62**

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента 62

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 62

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции») 62

РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ **63**

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 63

5.2. Сведения о рейтингах эмитента 63

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами 65

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента 65

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента. 65

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций 66

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены **66**

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными **66**

5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций 66

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента 66

5.9. Информация об аудиторе эмитента 66

5.10. Иная информация об эмитенте 69

РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ **70**

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) 70

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность 71

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект 73

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг 73

7.2. Указание на способ учета прав 73

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 73

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска 73

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций **73**

7.4.2. Права владельца привилегированных акций **73**

7.4.3. Права владельца облигаций **73**

7.4.4. Права владельцев опционов эмитента **74**

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок **74**

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг 74

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов **74**

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям 74

7.5.1. Форма погашения облигаций **74**

7.5.2. Срок погашения облигаций **74**

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций **74**

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации **74**

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.....75
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....75
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям 76
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. 76
7.6. Сведения о приобретении облигаций 76
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 76
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций.....76
7.8(1) Сведения о представителе владельцев облигаций.....76
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....76
7.10. Иные сведения.....76
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг 77
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг 77
8.2. Срок размещения ценных бумаг.....77
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении 77
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг.....81
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг.....82
8.6. Иные сведения.....82
РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ 83

В настоящем Проспекте ценных бумаг Публичное акционерное общество «Т Плюс» также именуется **«Общество»**, **«Эмитент», «Компания», ПАО «Т Плюс».**

Далее в настоящем Проспекте ценных бумаг также используются следующие термины:

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

«Выпуск» – отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемый в рамках Программы;

«Группа», «Группа Эмитента», «Группа «Т Плюс» – означает Эмитента совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами 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;

«Положение о раскрытии информации» – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» с учетом вступивших в силу изменений;

«Программа биржевых облигаций», «Программа» – программа биржевых облигаций серии 002Р, в рамках которой по открытой подписке могут быть размещены биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав;

«Проспект», «Проспект ценных бумаг» – настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

«Решение о выпуске» – решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

«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=9480;

«Условия размещения» – документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска), размещаемого в рамках Программы;

«Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», с учетом вступивших в силу изменений;

«Биржа» – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ПАО Московская Биржа (ОГРН: 1027739387411);

«НРД» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации. (НКО АО НРД) (ОГРН: 1027739132563).

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

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:

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также – МСФО), за 2022, 2023, 2024 отчетные годы, а также за 6 месяцев 2025 года, ссылки на которую содержатся в Проспекте.

В отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, за 2022, 2023, 2024 годы аудиторской организацией проведен аудит.

В отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев 2025 года, аудиторской организацией проведена обзорная проверка.

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 Эмитента, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг 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 ценных бумаг 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 ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Объем прав по Биржевым облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование на русском языке: Публичное акционерное общество «Т Плюс»

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ПАО «Т Плюс»

Полное фирменное наименование на английском языке: Public Joint Stock Company «T Plus»

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: PJSC «T Plus»

Место нахождения эмитента: Московская область, г.о. Красногорск

Адрес регистрации эмитента: 143421, Московская область, г.о. Красногорск, тер. автодороги Балтия, км 26-й, д. 5, стр. 3, офис 506

Сведения о способе и дате создания эмитента:

ОАО «Волжская ТГК» (15.06.2015 переименовано в ПАО «Т Плюс») было учреждено решениями общих собраний акционеров ОАО «Самараэнерго», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Ульяновскэнерго» в 2005 году. В соответствии с решениями общих собраний ОАО «Самараэнерго», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Ульяновскэнерго» на баланс ОАО «Волжская ТГК» были переданы их генерирующие и теплосетевые активы, и с 01.01.2006 ОАО «Волжская ТГК» приступило к операционной деятельности.

Дата создания эмитента: 01.08.2005

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента: 1056315070350

Дата внесения записи в ЕГРЮЛ: 01.08.2005

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: 6315376946

Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования Эмитента, а также о реорганизации эмитента:

Случаи изменения полного фирменного наименования Эмитента:

Дата изменения	Полное фирменное наименование до изменения	Организационно-правовая форма до изменения	Основание изменения
15.06.2015	Открытое акционерное общество «Волжская территориальная генерирующая компания»	Открытое акционерное общество	Решение общего собрания акционеров от 29 мая 2015 года (Протокол № 2015-1г от 03.06.2015)

Иные случаи изменения полного фирменного наименования Эмитента до даты утверждения настоящего Проспекта не имели места.

Случаи реорганизации Эмитента:

1. 01.06.2007 к Открытому акционерному обществу «Волжская территориальная генерирующая компания» (ОАО «Волжская ТГК», 15.06.2015 переименовано в ПАО «Т Плюс») были присоединены Открытое акционерное общество «Саратовская территориальная генерирующая компания», Открытое акционерное общество «Самарская территориальная генерирующая компания», Открытое акционерное общество «Ульяновская территориальная генерирующая компания».

2. 01.07.2008 к ОАО «Волжская ТГК» было присоединено Открытое акционерное общество «Волжская ТГК Холдинг».

3. 27 июня 2014 года Общим собранием акционеров ОАО «Волжская ТГК» (Протокол от 02.07.2014 № 2014-1г) принято решение о реорганизации в форме присоединения к нему 20 компаний:

- Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №5»;
- Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №6»
- Открытое акционерное общество «Оренбургская теплогенерирующая компания»;
- Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №9»;
- Открытое акционерное общество «Свердловская энергосервисная компания»;
- Открытое акционерное общество «Пермэнергоремонт»;

- Открытое акционерное общество «Саратовэнергоспецремонт»;
- Открытое акционерное общество «Ульяновское производственное ремонтное предприятие»;
- Открытое акционерное общество «Мариэнергоремонт»;
- Открытое акционерное общество «Кировэнергоремонт»;
- Открытое акционерное общество «Чувашэнергоремонт»;
- Открытое акционерное общество «Оренбургэнергоремонт»;
- Открытое акционерное общество «Самарское производственно-ремонтное предприятие»;
- Открытое акционерное общество «Саратовское производственное ремонтное предприятие»;
- Открытое акционерное общество «Самараэнергоспецремонт»;
- Открытое акционерное общество «Ульяновскэнергоспецремонт»;
- Закрытое акционерное общество «Учетно-финансовый сервис»;
- Закрытое акционерное общество «КЭС-Трейдинг»;
- Закрытое акционерное общество «Стратегические бизнес-системы»;
- Закрытое акционерное общество «Комплексные энергетические системы».

В декабре 2014 года в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о завершении реорганизации ОАО «Волжская ТГК» в форме присоединения к нему вышеуказанных юридических лиц. Таким образом, 01.12.2014 – 12.12.2014 деятельность присоединенных юридических лиц прекращена, а к ОАО «Волжская ТГК» перешли все их права и обязанности. Все акции объединяемых компаний, за исключением акций, подлежащих погашению, были конвертированы в дополнительные акции ОАО «Волжская ТГК».

4. Внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Т Плюс» 01.10.2020 (Протокол от 02.10.2020 № 2020-2в) было принято решение о реорганизации ПАО «Т Плюс» в форме присоединения к нему 17 генерирующих и теплосетевых дочерних компаний:

- Акционерного общества «Кировская ТЭЦ-1»;
- Акционерного общества «Т плюс Теплосеть Пенза»;
- Общества с ограниченной ответственностью «Саратовская ТЭЦ-1»;
- Акционерного общества «Региональные тепловые сети»;
- Акционерного общества «Кировская теплоснабжающая компания»;
- Общества с ограниченной ответственностью «Свердловская теплоснабжающая компания»;
- Общества с ограниченной ответственностью «Пермская сетевая компания»;
- Общества с ограниченной ответственностью «Удмуртские коммунальные системы»;
- Акционерного общества «Березниковская сетевая компания»;
- Акционерного общества «Нижегородские коммунальные системы»;
- Закрытого акционерного общества «ТеплоСетевая компания»;
- Общества с ограниченной ответственностью «КараТ Плюс»;
- Акционерного общества «Социально-культурные предприятия»;
- Общества с ограниченной ответственностью «ИнвестСпецПром»;
- Общества с ограниченной ответственностью «Т плюс Новые решения»;
- Акционерного общества «СаранскТеплоТранс»;
- Акционерного общества «Предприятие тепловых сетей».

Реорганизация прошла в два этапа:

- В феврале 2021 года к ПАО «Т Плюс» присоединилось 15 компаний (запись о завершении реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица (других юридических лиц) внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 01.02.2021);
- В ноябре 2021 года, в ходе второго этапа реорганизации, присоединились еще 2 компании (запись о завершении реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица (других юридических лиц) внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 01.11.2021).

Активы и обязательства этих компаний, являвшихся отдельными юридическими лицами, перешли к ПАО «Т Плюс».

5. Внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Т Плюс» 30.06.2022 (Протокол от 04.07.2022 № 2022-2в) было принято решение о реорганизации ПАО «Т Плюс» в форме присоединения к нему ООО «Т Плюс Владимирские коммунальные системы», ООО «Коммунальные технологии» и ООО «Энергофинанс».
24.08.2023 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о прекращении деятельности вышеуказанных компаний путем присоединения к ПАО «Т Плюс». Активы и обязательства этих компаний перешли к ПАО «Т Плюс».

6. 30 июня 2023 года Общим собранием акционеров ПАО «Т Плюс» (Протокол от 04.07.2023 № 2023-г) принято решение о реорганизации ПАО «Т Плюс» в форме присоединения к нему АО «ТЕВИС» и ООО «Перминвест».
07.05.2025 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о прекращении деятельности АО «ТЕВИС» и ООО «Перминвест» путем присоединения к ПАО «Т Плюс». Активы и обязательства этих компаний перешли к ПАО «Т Плюс».

7. 20 июня 2025 года Общим собранием акционеров ПАО «Т Плюс» (Протокол от 20.06.2025 №2025-1г) принято решение о реорганизации ПАО «Т Плюс» в форме выделения из него Акционерного общества «Комплексные коммунальные системы».
08.07.2025 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о начале процедуры реорганизации ПАО «Т Плюс» в форме выделения.

Иные случаи реорганизации Эмитента до даты утверждения настоящего Проспекта не имели места.

Цели создания Эмитента: Основной целью Эмитента является получение прибыли.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента; краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Группа Т Плюс состоит из ПАО «Т Плюс» и подконтрольных компаний. Основной вид деятельности Группы – производство и сбыт электрической и тепловой энергии, транспортировка тепловой энергии по тепловым сетям.

В Группу Эмитента входят компании, объединенные в сегменты в зависимости от осуществляемых ими видов деятельности. Группа Эмитента выделяет следующие операционные сегменты:

- Генерирующие активы – сегмент, состоящий из компаний Группы Эмитента, осуществляющих производство, передачу и продажу тепловой и электрической энергии;
- Сбытовые активы (Ритейл) – сегмент, состоящий из компаний Группы Эмитента, основным видом деятельности которых является розничная продажа электрической энергии;
- Газовые активы – сегмент Группы Эмитента, включающий в себя газораспределительные компании, осуществляющие транспортировку и реализацию природного и сжиженного газа промышленным предприятиям и населению;
- Коммунальные активы – сегмент, состоящий из компаний Группы Эмитента, оказывающих коммунальные услуги, услуги водоснабжения и водоотведения;
- Сервисные и прочие активы – сегмент Группы Эмитента, включающий в себя компании, оказывающие транспортные, ремонтные, обслуживающие и прочие услуги.

Практически все компании Группы Эмитента осуществляют свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Генерирующие объекты ПАО «Т Плюс» расположены в 16 субъектах Российской Федерации: Самарской, Саратовской, Ульяновской, Оренбургской, Свердловской, Кировской, Нижегородской, Ивановской, Владимирской, Пензенской областях, Пермском крае, Республике Коми, Удмуртской Республике, Чувашской Республике, Республике Марий Эл, Республике Мордовия.

Только две дочерние организации Эмитента осуществляют деятельность за пределами Российской Федерации.

Информация о личных законах организаций, входящих в группу эмитента:

Общее число организаций, составляющих Группу Эмитента, – 52 компании, в том числе 24 компании, относящиеся к выбывающей группе согласно решению о реорганизации ПАО «Т Плюс», в форме выделения из него Акционерного общества «Комплексные коммунальные системы».

Практически все компании Группы эмитента осуществляют свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации (личный закон – право Российской Федерации), за исключением двух дочерних организаций сегмента Сервисные и прочие активы: (личные законы – право Британских Виргинских Островов и право Венгрии).

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:

Законодательством Российской Федерации установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента. Эмитент является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, соответственно на него распространяется действие положений Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (далее – Федеральный закон № 57-ФЗ).

Согласно п. 3 ст. 2 Федерального закона № 57-ФЗ, сделки, которые совершаются иностранными государствами, международными организациями или находящимися под их контролем организациями и в результате совершения которых иностранные государства, международные организации или находящиеся под их контролем организации приобретают право прямо или косвенно распоряжаться более чем двадцатью пятью процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставные капиталы хозяйственных обществ, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, или иную возможность блокировать решения органов управления таких хозяйственных обществ, подлежат предварительному согласованию в порядке, предусмотренном Федеральным законом № 57-ФЗ.

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

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

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

Вид ценных бумаг: биржевые облигации

Серия ценных бумаг (при наличии): Серия Биржевых облигаций Программой не определяется.

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации в Программе не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей всех Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 70 000 000 000 (Семьдесят миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций Программой не предусмотрена.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

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

Способ обеспечения исполнения обязательств: не применимо, обеспечение исполнения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

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

количество размещаемых ценных бумаг: Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется.

способ размещения ценных бумаг: открытая подписка.

сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения) ценных бумаг: срок размещения (дата начала и дата окончания размещения Биржевых облигаций Выпуска или порядок их определения) Биржевых облигаций Выпуска Программой не определяется.

цена размещения ценных бумаг или порядок ее определения: Цена размещения Биржевых облигаций (или порядок ее определения) Программой не определяется.

полное фирменное наименование 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

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

Программой идентификация Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации» не определяется.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Информация не указывается, так как Проспект не регистрируется впоследствии.

Регистрация Проспекта ценных бумаг 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

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 и организации, входящие в Группу, подвержены следующим рискам, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность как отдельно Эмитента, так и Группы (в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента):

Отраслевые риски

Вынужденный перерыв в производственной деятельности, связанный в том числе со старением оборудования и износом основных фондов, может оказать негативное влияние на финансовые показатели компаний Группы и, как следствие - негативное воздействие на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Непредвиденные ситуации, связанные с эксплуатацией оборудования или программным обеспечением, в том числе ошибочное воздействие персонала на органы управления, сбои программного обеспечения, потеря или повреждение баз данных, могут привести к поломке оборудования и недоотпуску энергии и ухудшить финансово-экономическое состояние Группы, что может оказать негативное воздействие на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Принятие государственными органами решений по ограничению темпов роста тарифов или установлением цен на энергоресурсы ниже экономически обоснованного уровня, изменение правил оптового рынка электроэнергии и мощности или введение ограничительных мер со стороны государства могут повлечь общее ухудшение финансовых показателей в отрасли. что может оказать незначительное негативное влияние на деятельность Группы Эмитента, но не должно существенным образом повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Реализация риска, связанного с возможным увеличением цен на ресурсы (сырье, товары, работы, услуги), используемые Группой в своей операционной деятельности, может привести к росту себестоимости и снижению рентабельности, что может привести к снижению выручки Группы, что может также оказать негативное воздействие на исполнение обязательств Эмитента по его ценным бумагам.

Непредвиденное изменение цен на продукцию и (или) услуги Группы может быть обусловлено как сезонным фактором, так и от неустойчивыми текущими погодными условиями, а также волатильностью цен на электроэнергию и мощность. Такое изменение будет способствовать снижению рентабельности и сдерживанию выручки Эмитента. При этом, учитывая критическую важность сферы деятельности Группы Эмитента, реализация данного риска не должна существенным образом повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Финансовые риски

Деятельность Группы Эмитента подвержена риску изменения процентных ставок, рост процентных ставок на рынке может привести к увеличению расходов Эмитента и Группы на обслуживание долга, что ведет к сокращению ликвидности, а также к сокращению источников финансирования.

Негативные колебания обменных курсов валют могут косвенно (номенклатура закупаемого оборудования содержит импортные составляющие, значительный рост валютного курса может привести к удорожанию закупаемой Группой продукции) отрицательно повлиять на финансовые результаты Группы (увеличение расходной части бюджета), а также оказать негативное влияние на ликвидность Группы.

Рост инфляции может привести к увеличению затрат (рост тарифов на энергоресурсы, товарно-материальные ценности и др.), а также вызвать рост себестоимости продукции компаний Группы. В результате реализация указанного риска будет способствовать снижению прибыли и рентабельности деятельности Группы.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Негативное представление о финансовой устойчивости, финансовом положении компаний Группы, сформированное в результате внешних и/или внутренних факторов, может отрицательно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы. Группа заботится о своей деловой репутации и стремится поддерживать имидж надежной, открытой компании, заслуживающей доверия партнеров и обеспечивающая качественное и надежное обеспечение потребителей теплом и электроэнергией.

Страновые и региональные риски

В связи с глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к спаду экономики России и, как следствие, к снижению спроса на услуги Группы.

Любые изменения политической ситуации в Российской Федерации и в регионе присутствия Эмитента и его подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение, оказывают влияние на все сферы предпринимательской деятельности независимо от отраслевой принадлежности и могут привести к ухудшению экономического положения всей страны, и как следствие, отрицательно повлиять на финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента и Группы.

Правовые риски

Изменение налогового законодательства, а также доначисление дополнительных налоговых обязательств, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в контролируемых для целей трансфертного ценообразования сделках, может повлечь увеличение налоговой нагрузки на Группу и снижение чистой прибыли Группы.

Ужесточение правил таможенного контроля и увеличение пошлин, может повлечь повышение цены импортируемых товаров и увеличение сроков прохождения таможенного контроля при ввозе товаров на территорию Российской Федерации, что в свою очередь может повлиять на рост затрат Группы.

Деятельность Группы связана с необходимостью получения лицензий на отдельные виды деятельности. Ужесточение правил получения лицензий, может повлечь негативные последствия в виде применения в отношении Группы штрафных санкций и выдачи государственными органами предписаний о приостановлении осуществления отдельных видов деятельности, в случае если лицензия не будет получена вовремя, что может оказать негативное воздействие на финансовое положение Группы в целом.

Стратегический риск

Принятие неоптимального для Группы Эмитента с учетом различных факторов стратегического решения и связанных с ним управленческих решений в результате некорректной оценки внутренних и внешних факторов, влияющих на перспективы развития Группы и ее способность достигать своих стратегических целей, т.е. на вероятность достижения надежного, качественного и доступного электро- и теплоснабжения.

При реализации данного риска возможность осуществления выбранной стратегии Группы может находится под угрозой, что способно затруднить достижение запланированных финансовых результатов.

В целях управления стратегическими рисками и недопущения реализации данного риска осуществляется комплекс мероприятий, основными из которых являются:

– реализация инвестиционных и ремонтных программ с целью реновации объектов электроэнергетического комплекса;
– реализация программ по совершенствованию системы управления охраны труда;

– проведение антитеррористических учений на объектах и установка согласно утвержденного плана развития инженерно-технических средств охраны.

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

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Лыков Кирилл Александрович
Год рождения: 1971
Сведения об основном месте работы и должности: Заместитель генерального директора по экономике и финансам ПАО «Т Плюс»

Привлечение финансового консультанта для подписания Проспекта не осуществлялось.

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Эмитент, не являющийся кредитной организацией и некредитной финансовой организацией раскрывает основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента, в натуральном выражении:

Наименование показателя	*Единица измерения*	*2022*	*2023*	*2024*	*6 мес. 2025*
Полезный отпуск тепловой энергии	млн Гкал	87,0	83,9	87,6	47,1
Полезный отпуск выработанной электроэнергии	млрд кВтч	55,1	58,1	60,1	30,6
Объем поставки мощности	тыс. МВт	144,1	141,4	136,3	72,2

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы эмитента:

Изменения в 2023 году:

Снижение объемов полезного отпуска тепловой энергии по итогам 2023 года на 4% (до 83,9 млн Гкал) относительно показателя 2022 года (87 млн Гкал) вызвано более высокой температурой наружного воздуха в 2023 году относительно 2022 года, ранним завершением и поздним началом отопительного периода в 2023 году.

Рост объемов полезного отпуска выработанной электроэнергии с 55,1 млрд кВтч до 58,1 млрд кВтч (на 5%) за 12 месяцев 2023 года по сравнению с аналогичным периодом 2022 года связан с увеличением производства на фоне повышенного спроса.

Снижение объемов поставки мощности за 12 месяцев 2023 года на 2% (до 141,4 тыс. МВт) по сравнению с уровнем предыдущего года (144,1 тыс. МВт) вызвано проведением внеплановых ремонтов.

Изменения в 2024 году:

Увеличение объемов полезного отпуска тепловой энергии за 12 месяцев 2024 года на 4% (до 87,6 млн Гкал) вызвано более низкой температурой наружного воздуха в 2024 году относительно 2023 года и поздним завершением отопительного периода в 2024 году.

Рост объемов полезного отпуска выработанной электроэнергии на 3% по итогам 2024 года по сравнению с показателем 2023 года (с 58,1 млрд кВтч до 60,1 млрд кВтч) связан с увеличением производства на фоне повышенного спроса.

Снижение объемов поставки мощности за 12 месяцев 2024 года на 4% (до 136,3 тыс. МВт) к уровню предыдущего года (141,4 тыс. МВт) вызвано проведением ремонтов.

Изменения за 6 мес. 2025 года:

Уменьшение объемов полезного отпуска тепловой энергии за 6 месяцев 2025 года по сравнению с 6 месяцами 2024 года (6 месяцев 2024-51,9 млн Гкал) на 9% (до 47,1 млн Гкал) вызвано более высокой температурой наружного воздуха в первом полугодии 2025 года относительно первого полугодия 2024 года и ранним завершением отопительного периода в 2025 году.

Снижение объемов полезного отпуска выработанной электроэнергии на 2% (до 30,6 млрд кВтч) по итогам первого полугодия 2025 года по сравнению с показателем первого полугодия 2024 года (6 месяцев 2024-31,2 млрд кВтч) связан со снижением выработки электроэнергии в теплофикационном цикле из-за снижения отпуска тепла.

Увеличение объемов поставки мощности за 6 месяцев 2025 года на 3% (до 72,2 тыс. МВт) к уровню 6 месяцев 2024 года (6 месяцев 2024-70,3 тыс. МВт) вызвано снижением объемов недопоставки мощности в связи с уменьшением неплановых ремонтов и вводом нового генерирующего оборудования в рамках реализации проектов модернизации генерирующего оборудования (ввод ТГ-9 на Пермской ТЭЦ-9, ввод ТГ-4 на Ижевской ТЭЦ-2).

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность группы эмитента:

– Климатический фактор;

– Изменение структуры спроса и предложения на рынке электроэнергии;

– Изменение графика проведения инспекций и ремонтов оборудования с учетом повышенного спроса.

При этом иные основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы Эмитента, указаны выше при описании анализа динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы Эмитента.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

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

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы Эмитента. Финансовые показатели рассчитаны на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента.

Наименование показателя Группы	*2022*	*2023*	*2024*	*6 мес. 2025*
Выручка, млн. руб.	436 523	483 408	514 688	260 731
Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн. руб.	71 386	78 256	68 349	39 138
Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	16,4	16,2	13,3	15,0
Чистая прибыль, млн. руб.	20 900	15 261	1 501	7 275
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн. руб.	64 539	56 164	49 008	29 096
Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн. руб.	(50 675)	(65 043)	(56 509)	(24 929)
Свободный денежный поток, млн. руб.	13 864	-8 879	-7 501	4 167
Чистый долг, млн. руб.	96 704	106 123	120 644	115 844
Отношение Чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	1,35	1,36	1,77	1,67
Рентабельность капитала (ROE), %	10,2	7,1	0,7	3,6

Методика расчета приведенных показателей, обеспечивающая возможность воспроизведения расчетов заинтересованными лицами:

Наименование показателя Группы	*Методика расчета показателя*
Выручка	Строка «Выручка» для 2022-2024гг. Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год Строка «Выручка» для 6 мес. 2025г. промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA)	Для показателя 2022 г.: EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до расходов по выплате процентов, налога на прибыль, амортизации и прочих расходов, включенная в состав управленческих внутренних отчетов (методология описана в разделе 5 Структура Группы и операционные сегменты): Строка «Прибыль до налогообложения» согласно консолидированному отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе минус строка «Доля в прибыли ассоциированных компаний, нетто» минус строка «Финансовые расходы» минус строка «Финансовые доходы» минус строки «Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов» минус строка «Обесценение основных средств, нематериальных и прочих активов» минус строка «Убыток от приобретения/выбытия дочерних компаний» Для показателей 2023-2024 гг. EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до расходов по выплате процентов, налога на прибыль, амортизации и прочих расходов, включенная в состав управленческих внутренних отчетов (методология описана в разделе 5 Структура Группы и операционные сегменты): Строка «Прибыль до налогообложения» согласно консолидированному отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе минус строка «Доля в прибыли ассоциированных компаний, нетто» минус строка «Финансовые расходы» минус строка «Финансовые доходы» минус строки «Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов» минус строка «Обесценение основных средств, нематериальных и прочих активов» Для показателя 6 мес. 2025 г. EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до расходов по выплате процентов, налога на прибыль, амортизации и прочих расходов, включенная в состав управленческих внутренних отчетов (методология описана в разделе 5 Структура Группы и операционные сегменты): Строка «Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности» согласно консолидированному отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	минус строка «Доля в прибыли ассоциированных компаний, нетто» минус строка «Финансовые расходы» минус строка «Финансовые доходы» минус строки «Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов» минус строка «Восстановление обесценения основных средств, нематериальных и прочих активов»
Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin)	Процентное отношение показателя EBITDA к показателю Выручки
Чистая прибыль	Строка «Прибыль за год» для 2022-2024 гг. консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год Строка «Прибыль за период» для 6 мес. 2025г. промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	Строка «Чистый поток денежных средств, от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств
Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)	Строка «Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств
Свободный денежный поток	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности плюс Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)
Чистый долг	Строка «Кредиты и займы» в разделе долгосрочные обязательства плюс строка «Кредиты и займы» в разделе краткосрочные обязательства минус строка «Денежные средства и их эквиваленты» в разделе оборотные активы Консолидированного отчета о финансовом положении
Отношение Чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение Чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев
Рентабельность капитала (ROE)	Процентное отношение Чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала

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

Не применимо, так как Эмитентом составляется консолидированная финансовая отчетность.

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

Не применимо, так как Эмитент не является кредитной организацией.

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)

По мнению Эмитента, финансовые показатели Группы, приведенные в пункте 2.2.1 Проспекта, в полной мере характеризуют финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 – 2.2.4 настоящего пункта

2022/2023:

Выручка

Выручка по итогам 2023 года составила 483 408 млн руб., увеличившись на 46 885 млн руб. относительно 2022 года.

Рост выручки на 11% объясняется ростом цен и тарифов (на электроэнергию, мощность и теплоэнергию) - в частности, на РСВ (здесь и далее РСВ – «Рынок на сутки вперед», сегмент оптового рынка электроэнергии и мощности (далее – ОРЭМ), где происходит заключение сделок на покупку и продажу электроэнергии на следующие сутки) и КОМ (здесь и далее КОМ – «Конкурентный отбор мощности», процедура, определяющая поставщиков электрической мощности на оптовом рынке и цену этой мощности).

EBITDA

Указанный показатель в 2022 году составил 71 386 млн руб. В 2023 году увеличился на 10% относительно результатов 2022 года и составил 78 256 млн. руб. Рост показателя за рассматриваемый период связан с ростом цен РСВ, КОМ, тарифов (на электроэнергию, теплоэнергию и мощность).

Рентабельность по EBITDA

По итогам 2023 года данный показатель сохранился на уровне 2022 года и составил 16,2%.

Чистая прибыль

В 2022 году показатель составлял 20 900 млн руб. В 2023 году анализируемый показатель снизился по сравнению с 2022 годом и составил 15 261 млн руб. преимущественно в связи с обесценением нематериального актива в виде права требования на получение актива.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Указанный показатель за 2022 году составил 64 539 млн руб., в 2023 году он снизился на 13% и составил 56 164 млн руб. Показатель снизился в основном за счет погашения торговой и прочей кредиторской задолженности.

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

За рассматриваемый период анализируемый показатель демонстрировал рост. В 2022 году капитальные затраты Группы составили 50 675 млн руб., в 2023 году произошло увеличение капитальных затрат до 65 043 млн руб. (или на 28%). Рост показателя произошел в основном за счет роста затрат в 2023 году по инвестиционной программе, направленной на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов.

Свободный денежный поток

За 2022 год анализируемый показатель представлен притоком денежных средств в размере 13 864 млн руб. В 2023 году свободный денежный поток представлен оттоком денежных средств в

размере 8 879 млн руб. преимущественно вследствие роста затрат по инвестиционной программе в 2023 году, направленной на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов.

Чистый долг

По итогам 2023 года анализируемый показатель вырос относительно 2022 года на 9 419 млн руб., что связанно с дополнительным привлечением заемных средств на реализацию инвестиционной программы (приобретение объектов основных средств и нематериальных активов).

Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев

За рассматриваемый период анализируемый показатель ухудшился на 0,01 и составил 1,36 по итогам 2023 года против 1,35 в 2022 году. Ухудшение показателя объясняется ростом Чистого долга в 2023 году на 9 419 млн руб. и росте EBITDA в 2023 году на 6 870 млн руб. относительно 2022 года.

Рентабельность капитала

По итогам 2022 г. анализируемый показатель составил 10,2%. Рентабельность капитала в 2023 году по сравнению с показателем 2022 г. уменьшилась на 3,1% и составила 7,1%, что обусловлено снижением чистой прибыли в 2023г., преимущественно в связи с обесценением нематериального актива в виде права требования на получение актива.

<u>2023/2024</u>:

Выручка

По итогам 2024 года относительно 2023 года показатель вырос на 6,5%, увеличившись с 483 408 млн руб. до 514 688 млн руб. На рост выручки в первую очередь повлияло рост цен на РСВ, КОМ, тарифов (на электроэнергию, теплоэнергию и мощность).

EBITDA

Указанный показатель в 2023 году составил 78 256 млн руб. В 2024 году уменьшился до 68 349 млн руб. Снижение показателя на 13% связано в первую очередь со снижением выручки от продажи мощности в связи с окончанием оплаты мощности по тарифам ДПМ (здесь и далее ДПМ – договор о предоставлении мощности) по ряду проектов и переходу к оплате по цене КОМ , при росте себестоимости от продажи мощности, что снизило операционную прибыль по данному виду деятельности..

Рентабельность по EBITDA

По итогам 2024 года наблюдается снижение показателя с 16,2% до 13,3% по сравнению с показателем на конец 2023 г., что вызвано снижением EBITDA на 9,9 млрд руб. относительно 2023 года в связи с окончанием ДПМ и переходу на КОМ.

Чистая прибыль

В 2024 году Чистая прибыль Группы снизилась на 90% (или на 13 760 млн руб.) по сравнению с 2023 годом и составила 1 501 млн руб. (в 2023 году чистая прибыль составляла 15 261 млн руб.), что связано с ростом процентных расходов в связи с повышением ключевой ставки и снижением выручки от продажи мощности в связи с окончанием оплаты мощности по тарифам ДПМ по ряду проектов и переходу к оплате по цене КОМ, при росте себестоимости от продажи мощности, что снизило операционную прибыль по данному виду деятельности.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Указанный показатель за 2023 год составил 56 164 млн руб., в 2024 году он уменьшился на 13% и составил 49 008 руб. Изменения обусловлены ростом процентных расходов в связи с повышением ключевой ставки и снижением выручки от продажи мощности в связи с окончанием ДПМ, при росте себестоимости от продажи мощности, что снизило операционную прибыль по данному виду деятельности.

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

В 2023 году показатель составлял 65 043 млн руб. В 2024 году показатель уменьшился 8 534 млн руб. и составил 56 509 млн руб. Снижение показателя произошло в основном за счет снижения затрат в 2024 году на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов.

Свободный денежный поток

За 2023 год анализируемый показатель представлен оттоком денежных средств в размере 8 879 млн руб. В 2024 году значение свободного денежного потока улучшилось до 7 501 млн руб. (отток) в основном за счет снижения затрат на инвестиционную программу в 2024 году, направленную на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов и ростом процентных расходов.

Чистый долг

В 2023 году указанный показатель составлял 106 123 млн руб. По итогам 2024 года анализируемый показатель вырос относительно 2023 года и составил 120 644 млн руб., что связанно с дополнительным привлечением заемных средств на реализацию инвестиционной программы (приобретение объектов основных средств и нематериальных активов).

Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев

В 2024 году происходит повышение данного показателя уровня долговой нагрузки Группы: с 1,36 по итогам 2023 года до 1,77 – по итогам 2024 года. Рост обусловлен повышением долговой нагрузки за счет привлечение заемных средств на реализацию инвестиционной программы с одновременным снижением EBITDA за счет снижения выручки в связи с окончанием ДПМ.

Рентабельность капитала

По итогам 2023 года анализируемый показатель составлял 7,1%. По итогам 2024 года произошло незначительное снижение рентабельности капитала, которая составила 0,7%. Снижение вызвано снижением чистой прибыли из-за роста процентных расходов в связи с повышением ключевой ставки и снижением выручки от продажи мощности в связи с окончанием оплаты мощности по тарифам ДПМ по ряду проектов и переходу к оплате по цене КОМ, при росте себестоимости от продажи мощности, что снизило операционную прибыль по данному виду деятельности.

6 мес. 2025 / 6 мес. 2024

Выручка

По итогам 6 мес. 2025 года относительно 6 мес. 2024 года показатель вырос на 6,6%, увеличившись с 244 618 млн руб. до 260 731 млн руб. На рост выручки в первую очередь повлияло рост цен на РСВ, КОМ, тарифов (на электроэнергию, теплоэнергию и мощность).

EBITDA

Указанный показатель за 6 мес. 2024 года составил 38 240 млн руб. В 2025 году за 6 мес. увеличился до 39 138 млн руб. Рост показателя на 2,3% за рассматриваемый период связан с ростом цен РСВ, КОМ, тарифов (на электроэнергию, теплоэнергию и мощность).

Рентабельность по EBITDA

По итогам 6 мес. 2025 года наблюдается снижение показателя с 15,6% до 15,0% по сравнению с показателем за 6 мес. 2024 г., что вызвано более низким темпом роста EBITDA относительно выручки за 6 мес. 2025г. по сравнению с 6 мес. 2024г. в связи с окончанием ДПМ и переходу на КОМ.

Чистая прибыль

По итогам 6 мес. 2025 году Чистая прибыль Группы снизилась на 41% (или на 4 978 млн руб.) по сравнению с 6 мес. 2024 годом и составила 7 275 млн руб. (за 6 мес. 2024 года чистая прибыль составляла 12 253 млн руб.), что связано с ростом процентных расходов в связи с повышением ключевой ставки.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Указанный показатель за 6 мес. 2024 года составил 44 343 млн руб., за 6 мес. 2025 году он уменьшился на 34% и составил 29 096 руб. Изменения обусловлены ростом процентных расходов в связи с повышением ключевой ставки и погашением торговой и прочей кредиторской задолженности.

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

По итогам 6 мес. 2024 года показатель составлял 26 025 млн руб. За 6 мес. 2025 года показатель уменьшился на 1 096 млн руб. и составил 24 929 млн руб. Снижение показателя произошло в основном за счет снижения затрат в первом полугодии 2025 года на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов.

Свободный денежный поток

За 6 мес. 2024 года анализируемый показатель составил 18 318 млн руб. (приток денежных средств). По итогам 6 мес. 2025 года значение свободного денежного потока уменьшилось до 4 167 млн руб. (приток денежных средств) в основном за счет роста процентных расходов и погашения торговой и прочей кредиторской задолженности.

Чистый долг

По итогам 6 мес. 2024 года указанный показатель составлял 91 024 млн руб. за 6 мес. 2025 года анализируемый показатель вырос и составил 115 844 млн руб., что связанно с дополнительным привлечением заемных средств на реализацию инвестиционной программы (приобретение объектов основных средств и нематериальных активов).

Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев

За 6 мес. 2025 года происходит повышение данного показателя уровня долговой нагрузки Группы: с 1,33 по итогам 6 мес. 2024 года до 1,67 – по итогам 6 мес. 2025 года. Рост обусловлен повышением долговой нагрузки за счет привлечение заемных средств на реализацию инвестиционной программы.

Рентабельность капитала

По итогам 6 мес. 2024 года анализируемый показатель составлял 5,5%. По итогам 6 мес. 2025 года произошло снижение рентабельности капитала, которая составила 3,6%. Снижение вызвано снижением чистой прибыли из-за роста процентных расходов в связи с повышением ключевой ставки.

Описываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

Основными событиями и факторами, в том числе макроэкономическими, которые, по мнению Эмитента, также оказали существенное влияние на изменение приведенных операционных показателей, являлись:

- окончание оплаты мощности по тарифам ДПМ по ряду проектов и переходу к оплате по цене КОМ;
- рост кредитной нагрузки в связи со значительным объемом инвестиционной программы в 2023-2025 гг.;
- повышение ключевой ставки ЦБ РФ.

При этом иные основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей, характеризующих финансовые результаты деятельности Группы Эмитента, указаны выше при описании анализа динамики изменения приведенных финансовых показателей.

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.

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.Вся приведенная ниже информация приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект, и указывается в отношении Группы.

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

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых поставщиков:

Показатель	***2022 год***	***2023 год***	***2024 год***	***6 мес. 2025***
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, %	14,17	13,3	12,79	13,42
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков, %	85,83	86,7	87,21	86,58
Итого, %	100	100	100	100

По состоянию на 31.12.2022 г.:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31.12.2023 г.:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31.12.2024 г.:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 30.06.2025 г.:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Иные внешнегрупповые поставщики за 2022-2024 годы, а также за 6 месяцев 2025 года, 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

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.

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

Вся приведенная ниже информация приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект, и указывается в отношении Группы.

Для целей подготовки 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.

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых дебиторов:

Показатель	*2022 год*	*2023 год*	*2024 год*	*6 мес. 2025*
Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу, %	37,73	36,88	40,66	42,77
Доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %	62,27	63,12	59,34	57,23
Итого, %	100	100	100	100

В период 2022-2024 гг., а также в течение 6 мес. 2025 г., у Группы Эмитента отсутствовали внешнегрупповые дебиторы, соответствующие указанному уровню существенности.

Иные дебиторы за 2022-2024 годы, а также в течение 6 мес. 2025 г., 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

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.

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

Вся приведенная ниже информация приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект, и указывается в отношении Группы.

Для целей подготовки 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:

Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу, а также на внешнегрупповых кредиторов:

Показатель	*2022 год*	*2023 год*	*2024 год*	*6 мес. 2025*
Доля кредиторской задолженности (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные), приходящейся на кредиторов, входящих в Группу, %	18,51	20,13	18,22	18,97
Доля кредиторской задолженности (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные), приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %	81,49	79,87	81,78	81,03
Итого, %	100	100	100	100

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Иные кредиторы за 2022 –2024 г., а также за 6 месяцев 2025 года, 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

Указываются сведения 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:

Наименование показателя	*31.12.2022*	*31.12.2023*	*31.12.2024*	*30.06.2025*
1. Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, иным лицам, входящим в Группу, тыс. руб., в том числе:	0	0	0	0
- в форме залога, тыс. руб.	0	0	0	0
- в форме поручительства, тыс. руб.	0	0	0	0
- в форме независимой гарантии, тыс. руб.	0	0	0	0
2. Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу, в том числе, тыс. руб., в том числе:	8 204 804	7 503 691	6 855 253	6 989 484
- в форме залога, тыс. руб.	7 726 986	7 079 260	6 388 157	6 383 603
- в форме поручительства, тыс. руб.	0	0	0	0
- в форме независимой гарантии, тыс. руб.	477 817	424 431	467 096	605 881

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который 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 размера предоставленного обеспечения в размере 10% от общего размера предоставленного обеспечения организациями, входящими в Группу Эмитента, лицам, не входящим в Группу Эмитента.

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение группы эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:

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

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

Краткое описание истории создания и развития Группы Эмитента:

Открытое акционерное общество «Волжская территориальная генерирующая компания» (Эмитент) было создано в соответствии со схемой реформирования Самарской, Саратовской и Ульяновской энергосистем, принятой Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» 03.09.2004 г.

ОАО «Волжская ТГК» было учреждено решениями общих собраний акционеров ОАО «Самараэнерго», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Ульяновскэнерго» в 2005 году, согласно которым на баланс компании были переданы их генерирующие и теплосетевые активы. Производственная деятельность эмитента началась 1 января 2006 года.

Обращение акций ОАО «Волжская ТГК» на российских фондовых биржах началось 1 августа 2007 года в перечне ценных бумаг, допущенных к торгам без прохождения процедуры листинга. В конце 2007 года акции ОАО «Волжской ТГК» были включены в котировальный список «Б» ОАО «Фондовая биржа РТС» и ЗАО «Фондовая биржа «ММВБ», а в 2008 году акции ОАО «Волжская ТГК» были включены в котировальный список «А» Второго уровня на российских фондовых биржах. В результате переформирования котировального списка «А» в 2014 году акции «Волжской ТГК» перешли в Первый уровень.

В 2007-2008 годах в состав группы вошли новые сбытовые и генерирующие активы ОАО «Свердловэнергосбыт» и ОАО «Оренбургэнергосбыт», ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания», ОАО «Кировэнергосбыт», ОАО «ТГК-5,» ОАО «ТГК-9», ЗАО «ВяткаТорф».

В 2014 году было принято решение о консолидации сбытовых активов группы на базе АО «ЭнергосбыТ Плюс» (предыдущее наименование – ОАО «Оренбургэнергосбыт»), к АО «ЭнергосбыТ Плюс» были присоединены ОАО «Свердловэнергосбыт», ОАО «Кировэнергосбыт», ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания». В 2020 году к АО «ЭнергосбыТ Плюс» была присоединена ООО «Энергосбытовая компания Гарант», а в 2022 завершена реорганизация АО «ЭнергосбыТ Плюс» в форме присоединения к нему АО «Владимирские коммунальные системы».

Ключевой составляющей реорганизация энергосбытовых компаний являлось создание объединенной сбытовой компании. Реорганизация позволила упростить структуру сбытового направления, оптимизировать управленческие процессы, осуществить переход к единому контакт-центру, биллингу и новым стандартам клиентского сервиса.

26-27 июня 2014 года акционеры ОАО «Волжская ТГК», «ТГК-5», ОАО «ТГК-6» и ОАО «ТГК-9» приняли решение о консолидации на базе ОАО «Волжская ТГК». Этот процесс завершился 1 декабря 2014 года. К ОАО «Волжская ТГК» присоединились ОАО «ТГК-5», ОАО «ТГК-6», ОАО «ТГК-9» и ОАО «Оренбургская ТГК». Все акции объединяемых компаний, за исключением акций, подлежащих погашению, были конвертированы в дополнительные акции ОАО «Волжская ТГК». Торги акциями ОАО «ТГК-5», ОАО «ТГК-6» и ОАО «ТГК-9» на Московской бирже (ММВБ) были прекращены.

29 мая 2015 года на годовом общем собрании акционеров ОАО «Волжская ТГК» принято решение о переименовании Общества в Публичное акционерное общество «Т Плюс». Переименование зарегистрировано в ЕГРЮЛ 15 июня 2015 года.

В феврале 2016 года Совет директоров ПАО «Т Плюс» одобрил долгосрочную стратегию, определяющую приоритетные направления развития бизнеса Группы до 2020 года. В Стратегии

была поставлена задача повысить эффективность генерирующих, теплосетевых и сбытовых активов Группы в условиях устойчивого снижения спроса на тепловую энергию. Основным направлением инвестиций определены проекты по оптимизации и модернизации тепловых узлов в приоритетных городах присутствия Группы «Т Плюс». Развитие сбытового бизнеса базируется на снижении дебиторской задолженности, переходе на прямые расчеты с населением и поиске новых клиентов. В 2016 году в рамках ПАО «Т Плюс» создана бизнес-единица «Инжиниринг» для реализации проектов в области солнечной энергетики, программы оптимизации тепловых узлов, вывода неэффективных энергоблоков из эксплуатации, а также оказания подрядных услуг внешним заказчикам.

30 июня 2016 года годовое общее собрание акционеров ПАО «Т Плюс» проголосовало за решение об обращении на Московскую биржу с заявлением о делистинге своих акций. Одним из оснований для делистинга стали невысокие объемы биржевых торгов акциями Общества. С 19 декабря 2016 года торги обыкновенными акциями ПАО «Т Плюс» на Московской бирже прекращены.

В сентябре 2016 года Группа «Т Плюс» завершила реализацию инвестиционной программы по строительству новых генерирующих мощностей с гарантированной оплатой по договорам о предоставлении мощности. Общая установленная мощность блоков, введенных в эксплуатацию в рамках 18 проектов, составила 3 ГВт. Таким образом ПАО «Т Плюс» выполнило инвестиционные обязательства по договорам о предоставлении мощности, вложив в реализацию проектов 127,9 млрд рублей (с НДС).

При реализации инвестиционной программы на большинстве объектов ПАО «Т Плюс» была применена передовая технология парогазового цикла. Суммарный КПД таких установок примерно на треть выше традиционных паросиловых установок. Применение парогазового цикла позволяет с большей эффективностью использовать топливо и снижает негативное воздействие на окружающую среду. Введенные в эксплуатацию новые мощности позволили решить проблему энергодефицита в регионах присутствия ПАО «Т Плюс» и создали условия для дальнейшего развития их экономики. Ввод новых мощностей обеспечил повышение эффективности операционной деятельности компании, в том числе снижение себестоимости производства электрической и тепловой энергии.

В 2018 году принята стратегия развития Общества до 2032 года, делающая упор на комплексное развитие теплоснабжения в городах. В рамках стратегии проанализированы направления оптимизации и принципы построения организационной модели Группы «Т Плюс». Также в соответствии с указанной стратегией в 2019 году компания начала активный перевод целевых тепловых узлов на новую модель рынка тепла. В 2019 году усилиями ПАО «Т Плюс» принято Распоряжение Правительства Российской Федерации об отнесении города Ульяновска к ценовой зоне теплоснабжения. Таким образом, Ульяновск стал первым городом в европейской части России, для которого принято такое решение.

На протяжении 2019 года Группа «Т Плюс» динамично развивалась по всем сегментам деятельности. В сегменте «Генерирующие активы» Группа «Т Плюс» повысила эффективность производственной деятельности в результате снижения аварийности и количества повреждений на теплосетях. На операционных территориях группы увеличился спрос на электрическую и тепловую энергию. Благодаря вводу новых солнечных электростанций Группа получила дополнительный доход от высокорентабельного вида деятельности.

В 2020 году началась программа «Цифровой трансформации». В рамках неё Группа «Т Плюс» запустила «цифровой двойник» системы теплоснабжения в Екатеринбурге, который охватывает сетевую инфраструктуру, генерирующие объекты, сбытовую и административную деятельность.

Также в 2020 году был начат процесс реорганизации в форме присоединения к ПАО «Т Плюс» 17 дочерних компаний, являвшихся отдельными юридическими лицами. В 2021 году их активы и обязательства перешли к Обществу, а управление начало осуществляться соответствующими региональными филиалами. Консолидация активов указанных компаний позволила повысить внутреннюю эффективность Группы и активнее реализовывать проекты в области новой модели рынка тепла («альткотельной») и государственно-частного партнерства.

В 2021 году начат проект по разработке программного комплекса «Цифровая станция». Программа объединяет системы моделирования режимов работы оборудования, прогнозирования инцидентов, контроля технического состояния, определения режимов работы, управления производственными активами и другие. Проект строится на динамических и математических моделях действующих объектов генерации, основанных на технологиях Big Data и искусственного интеллекта.

В декабре 2022 года ПАО «Т Плюс» запустило на Пермской ТЭЦ-9 обновлённый турбоагрегат № 10 мощностью 65 МВт. Модернизация прошла в рамках федеральной программы ДПМ-2.

В том же году был выпущен первый Отчет об устойчивом развитии Группы «Т Плюс», а также утверждена Экологическая политика Компании.

В 2023 году была проведена реорганизация Мордовского филиала путём разделения на Мордовский и Пензенский филиалы ПАО «Т Плюс».

В 2024 году Компания завершила еще два проекта в рамках программы ДПМ-2. В июле на Пермской ТЭЦ-9 был запущен турбогенератор № 9. Электрическая мощность нового оборудования составила 124,9 МВт. В целом с 1 декабря 2022 года, после двух этапов реализации программы ДПМ-2, электрическая мощность объекта увеличилась с 380 МВт до 464,9 МВт, а тепловая – с 1 141 Гкал/ч до 1 223,5 Гкал/ч. А в декабре 2024 года ПАО «Т Плюс» запустило после модернизации четвёртый энергоблок Ижевской ТЭЦ-2. Благодаря проекту электрическая мощность станции выросла на 15 МВт и составила 405 МВт. Тепловая мощность стала выше на 13 Гкал/ч, теперь она составляет 1 487 Гкал/ч.

С 2024 года на базе ПАО «Т Плюс» действует Ассоциация опорных вузов. В неё вошли десять ведущих учебных заведений Урала и Поволжья, где есть теплоэнергетические факультеты и кафедры. Это Самарский государственный технический университет, Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова, Уральский федеральный университет, Пермский национальный исследовательский политехнический университет, Оренбургский государственный университет, Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова, Национальный исследовательский Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарёва, Пензенский казачий институт МГУТУ имени К.Г. Разумовского, Вятский государственный университет и Ивановский государственный энергетический университет имени В.И. Ленина. Они объединились по инициативе Компании для подготовки специалистов для ТЭК.

В 2024 и 2025 годах Группа «Т Плюс» продолжила работу по переводу городов присутствия на принцип ценообразования по методу «альтернативной котельной». В 2024 году к ценовой зоне теплоснабжения Правительством Российской Федерации отнесены Киров и Березники, в начале 2025 года – Сызрань и Екатеринбург. Всего за период 2019–2025 гг. в ценовую зону теплоснабжения перешли 23 города присутствия Компании: Ульяновск, Оренбург, Самара, Владимир, Новокуйбышевск, Медногорск, Чебоксары, Пенза, Новочебоксарск, Кирово-Чепецк, Саранск, Пермь, Тольятти, Иваново, Чайковский, Кохма, Ижевск, Орск, Краснокамск, Березники, Киров, Сызрань, Екатеринбург. Новая модель рынка обеспечивает гарантированный возврат капитальных вложений инвестору.

Также в этот период продолжалась работа по заключению и исполнению ранее подписанных концессионных соглашений. Всего на начало 2025 года заключено 29 концессионных соглашений в 23 городах: Владимир, Юрьев-Польский, Иваново, Киров, Кирово-Чепецк, Кирс, Новочебоксарск, Чебоксары, Саранск, Дзержинск, Кстово, Березники, Лысьва, Пермь, Чайковский, Краснокамск, Балаково, Саратов, Березовский, Лесной, Нижняя Тура, Первоуральск, Ижевск.

Случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Случаи реорганизации и изменения наименования Эмитента указаны в п. 1.2 Проспекта.

В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершенного 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:

В течение трех последних завершенных отчетных лет (2022-2024 гг.), а также в течение последнего завершенного отчетного периода (6 мес. 2025 г.) не происходило изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

В течение трех последних завершенных отчетных лет (2022-2024 гг.), а также в течение последнего завершенного отчетного периода (6 мес. 2025 г.) изменений в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не происходило.

Указывается общая характеристика отрасли, в которой группа эмитента осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года, а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Основной вид деятельности Группы – производство и сбыт электрической и тепловой энергии, транспортировка тепловой энергии по тепловым сетям.

Отрасль производства тепловой и электрической энергии в Российской Федерации является крупным и важным сектором экономики, обеспечивающим жизнедеятельность страны. В России, в отличие от большинства стран мира, сложилась система преимущественно централизованного теплоснабжения (обеспечивает около 80 % теплоснабжения в стране), обеспечиваемого теплоэлектроцентралями (ТЭЦ) и крупными центральными котельными.

Ключевую роль в российской энергетической системе играют ТЭЦ (теплоэлектроцентрали), являясь основным источником тепловой и электрической энергии. Они обеспечивают теплом и горячей водой жилые дома, промышленные предприятия и другие объекты. В России ТЭЦ составляют значительную часть установленной мощности электростанций и вырабатывают около трети всей электроэнергии. Комбинированная выработка электрической и тепловой энергии является одним из наиболее эффективных циклов производства, а коэффициент использования установленной мощности российских тепловых электростанций остается одним из самых высоких в мире – 50 процентов.

Российская энергетика с точки зрения климатической повестки также обладает определенным преимуществом – это существенная доля в энергосистеме гидро- и атомной генерации. Тепловая генерация за последние годы реализовала масштабные проекты по снижению выбросов загрязняющих веществ и парниковых газов.

Сведения о темпах развития отрасли:

Реализация электрической энергии, произведённой станциями ПАО «Т Плюс», в основном осуществляется на оптовом рынке электроэнергии и мощности в первой ценовой зоне оптового рынка, включающей в себя Европейскую часть России и Урал.

В 2022 году выработка электроэнергии в Единой энергосистеме России[1] составила 1 121,6 млрд кВт·ч, что на 0,6% больше, чем в 2021 году. В Европейской части Единой энергосистемы страны потребление составило 837,1 млрд кВт·ч, что на 0,8% больше, чем в 2021 году.

В 2023 году выработка электроэнергии в Единой энергосистеме России составила 1 134 млрд кВт·ч, что на 1,1% больше, чем в 2022 году. В Европейской части Единой энергосистемы страны потребление составило 845,8 млрд кВт·ч, что на 1,0% больше, чем в 2022 году.

В 2024 году выработка электроэнергии в Единой энергосистеме России составила 1 180,7 млрд кВт·ч, что на 2,9% больше, чем в 2023 году (по сопоставимой территории). В Европейской части Единой энергосистемы страны потребление составило 884,7 млрд кВт·ч, что на 2,6% больше, чем в 2023 году.

Производство электроэнергии в России по итогам первого полугодия 2025 г. составило 600 млрд кВт*ч – согласно данным Росстата, это на 1,9% меньше, чем за аналогичный период прошлого года. Больше всего сократили выработку объекты гидроэнергетики – в общей сложности на 11,7% (до 98 млрд кВт*ч). Одной из главных причин является снижение притока в водохранилища Ангаро-Енисейского каскада ГЭС.

Зафиксировано также небольшое падение выработки на атомных электростанциях. Снижение составило 0,3% (до 104 млрд кВт*ч), в том числе из-за плановых ремонтов на ряде атомных реакторов и остановки второго энергоблока Курской АЭС, который в прошлом году вырабатывал электроэнергию целый месяц.

При этом сокращение спроса и производства электроэнергии территориально локализовано в Сибири, а на территории Европейской части России и Урала, где осуществляет деятельность ПАО «Т Плюс», рост спроса и производства замедлился, но продолжился: +0,2%, и за счёт замещения

[1] Единая энергетическая система (ЕЭС) России - это совокупность электростанций, электрических и тепловых сетей, объединенных в единый технологический процесс производства, передачи и распределения электроэнергии, находящийся под централизованным оперативно-диспетчерским управлением.

сократившихся объёмов производства ГЭС и АЭС производство электроэнергии на ТЭС увеличилось. Согласно статистическим данным, рост был отмечен на 0,5% (до 394 млрд кВт*ч): сравнительно мягкая зима сменилась ростом спроса на кондиционирование воздуха в теплый сезон.

Цена на электрическую энергию в 2021-2024 годах в первой ценовой зоне оптового рынка сложилась на уровне: 1 328, 1 363, 1 501, 1 647 руб./МВт·ч., в первом полугодии 2025 года – 1 786 руб./МВт·ч. Ежегодный рост цены составил в 2022 – 2024 годах соответственно: 2,6%, 10,2%, 9,7%, в первом полугодии 2025 года в сравнении с 1 полугодием 2024 года – 16,5%. Стабильная положительная ценовая динамика обусловлена индексацией цены топлива и ростом потребления электроэнергии.

Мощность электростанций ПАО «Т Плюс» была отобрана на проведённом в 2019 году конкурентном отборе мощности (КОМ) на 2022, 2023 и 2024 годы, в 2020 году отобрана мощность на 2025-й год. Поставка основного объёма мощности в 2022 – 2024 годах осуществлялась ПАО «Т Плюс» в соответствии с итогами КОМ – с учётом индексации по индексу потребительских цен по ценам: 193, 212 и 248 тыс. руб./МВт в месяц соответственно, а в 1 полугодии 2025 года – 275 тыс. руб./МВт в месяц, что демонстрирует стабильный рост.

В целях сохранения рынков сбыта тепловой энергии основной задачей Компании является оптимизация производственных процессов, снижение издержек, строительство и модернизация генерирующего оборудования с применением современных технологий, применение современных технологий учёта и управления системой транспорта и распределения тепловой энергии, активное взаимодействие с девелоперами и подключение новых объектов теплоснабжения.

Реализация тепловой энергии, произведённой станциями ПАО «Т Плюс», происходит на муниципальных рынках по месту нахождения электрической станции (котельной) по тарифам, утверждённым уполномоченными органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в сфере государственного регулирования тарифов, либо по договорным ценам.

В период с 2022 по 2024 годы в России наблюдался общий рост выработки тепловой энергии. В 2022 году производство тепловой энергии в России составило 1,33 млрд Гкал.

В 2023 году общий объём выработки тепловой энергии вырос на 1,5% относительно уровня 2022 года и составил 1,35 млрд Гкал.

В 2024 году производство тепловой энергии повысилось на 0,7% по сравнению с 2023 годом и составило 1,36 млрд Гкал.

В первом полугодии 2025 года отпуск тепла составил 705 млн Гкал, что на 4,9% меньше аналогичного периода 2024 года. Это обусловлено погодным фактором (тёплая зима).

Основными тенденциями развития теплоэнергетики в Российской Федерации за 2022 – 2024 гг. и 6 мес 2025 г. можно назвать следующие:

- **Модернизация инфраструктуры –** в последние годы в России активно проводится модернизация теплоэнергетической инфраструктуры. Существующие теплоэлектроцентрали (ТЭЦ) и котельные устаревают, что требует замены оборудования и внедрения новых технологий для повышения их эффективности и надежности.
- **Энергосбережение и повышение энергоэффективности** – одним из приоритетов развития теплоэнергетики является повышение энергоэффективности. Внедрение современных технологий, таких как когенерация (совместное производство тепла и электроэнергии), позволяет значительно снизить потери энергии и улучшить экономические показатели.
- **Переход на более экологичные виды топлива** – в рамках политики по снижению выбросов парниковых газов в России активно развивается использование более экологичных видов топлива, таких как природный газ и биомасса. Это позволяет уменьшить негативное воздействие на окружающую среду и улучшить экологическую ситуацию в регионах. ПАО «Т Плюс» также увеличило долю природного газа в топливном балансе, что оказывает положительное влияние.
- **Развитие возобновляемых источников энергии** – важным трендом является интеграция возобновляемых источников энергии (ВИЭ) в систему теплоэнергетики. Использование солнечных коллекторов, тепловых насосов и других технологий ВИЭ способствует снижению зависимости от традиционных источников топлива и улучшению устойчивости энергетической системы.

- **Постепенный рост количества городов России, отнесённых к ценовой зоне теплоснабжения,** – такой режим регулирования постепенно становится общераспространённым, что облегчает работу компании;
- **Поддержка со стороны государственных органов инвестиционных проектов, направленных на развитие объектов электро- и теплоэнергетики** (выделение целевого финансирования от фонда развития территорий, принятие решений по переходу городов в ценовую зону теплоснабжения, проведение конкурсных отборов проектов модернизации).
- **Развитие собственных генерирующих источников промышленными предприятиями** (для обеспечения собственных нужд);
- **Развитие альтернативных источников в зоне централизованного теплоснабжения** – блочно-модульных и крышных котельных;

К основным факторам, оказывающим влияние на состояние отрасли, относятся:

- Изменение климата: потепление, хотя и может снизить потребность в отоплении в некоторых регионах может приводить к увеличению частоты и интенсивности экстремальных погодных явлений, что негативно сказывается на работе теплоэнергетического оборудования.
- Россия — это страна с обширной территорией, разнообразной географией и климатическими условиями. Это оказывает влияние на спрос на электроэнергию в разных регионах страны и требует различных методов производства и транспортировки энергии.
- Государственное регулирование цен (тарифов) на тепловую и электрическую энергию может влиять на экономическую целесообразность модернизации и развития теплоэнергетических объектов.
- Стоимость топлива: цена на природный газ, уголь и другие виды топлива оказывает значительное влияние на себестоимость тепловой энергии.
- Отсутствие в действующем законодательстве обязанности потребителя перезаключить договоры теплоснабжения с новой Единой теплоснабжающей организацией.

Общая оценка результатов деятельности группы эмитента в данной отрасли:

Результаты деятельности Эмитента оцениваются менеджментом как удовлетворительные и адекватные текущему состоянию и тенденциям развития отрасли.

Стабильный рост цен на поставляемые ПАО «Т Плюс» электрическую энергию, электрическую мощность и тепловую энергию, а также стабильный рост потребления электрической и тепловой энергии на территории осуществления деятельности, описанные выше, увеличивают выручку компании и поддерживают уровень прибыли в условиях роста затрат на топливо и условно-постоянных затрат.

Тенденциями, негативно влияющими в текущих условиях на деятельность Группы на рынках теплоэнергетики, являются:

- развитие собственных генерирующих источников промышленными предприятиями (для обеспечения собственных нужд);
- развитие альтернативных источников в зоне централизованного теплоснабжения – блочно-модульных и крышных котельных;
- развитие возобновляемых источников энергии.

Для уменьшения негативного влияния Группы предпринимает следующие действия:

- работа с крупными промышленными предприятиями по заключению долгосрочных договоров теплоснабжения, в том числе по ценам, определяемым соглашением сторон;
- разработка совместно с администрациями городов и районов мероприятий, направленных на оптимизацию схем теплоснабжения муниципальных образований;

- взаимодействие с федеральными органами исполнительной власти и отраслевым сообществом в сфере развития рынка тепловой энергии;
- в настоящее время ПАО «Т Плюс» активно участвует в развитии реформы теплоснабжения, а также проводит реализацию масштабных инвестиционных проектов по модернизации систем теплоснабжения в регионах своего присутствия, в том числе реализует проекты цифровизации и сокращения негативного влияния на окружающую среду.

Тенденциями, благоприятным образом влияющими в текущих условиях на деятельность Группы на рынках теплоэнергетики, являются:

- постепенный рост количества городов России, отнесённых к ценовой зоне теплоснабжения, – такой режим регулирования постепенно становится общераспространённым, что облегчает работу компании;
- поддержка со стороны государственных органов инвестиционных проектов, направленных на развитие объектов электро- и теплоэнергетики (выделение целевого финансирования от фонда развития территорий, принятие решений по переходу городов в ценовую зону теплоснабжения, проведение конкурсных отборов проектов модернизации);
- модернизация инфраструктуры – в последние годы в России активно проводится модернизация теплоэнергетической инфраструктуры. Существующие теплоэлектроцентрали (ТЭЦ) и котельные устаревают, что требует замены оборудования и внедрения новых технологий для повышения их эффективности и надежности.
- энергосбережение и повышение энергоэффективности – одним из приоритетов развития теплоэнергетики является повышение энергоэффективности. Внедрение современных технологий, таких как когенерация (совместное производство тепла и электроэнергии), позволяет значительно снизить потери энергии и улучшить экономические показатели.
- переход на более экологичные виды топлива – в рамках политики по снижению выбросов парниковых газов в России активно развивается использование более экологичных видов топлива, таких как природный газ и биомасса. Это позволяет уменьшить негативное воздействие на окружающую среду и улучшить экологическую ситуацию в регионах. ПАО «Т Плюс» также увеличило долю природного газа в топливном балансе, что оказывает положительное влияние на показатели компании.

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

Стабильная и устойчивая работа теплоэнергетической отрасли предопределила основные операционные и финансовые результаты Группы Эмитента и их динамику. Группа Эмитента демонстрирует устойчивые положительные операционные и финансовые результаты вследствие положительной динамики развития теплоэнергетики в Российской Федерации и эффективного использования имеющихся возможностей. В частности, положительное влияние на выручку Группы Эмитента оказывает активное участие в программах, направленных на модернизацию инфраструктуры, энергосбережение и повышение энергоэффективности, поддержку со стороны государственных органов инвестиционных проектов. Участие Группы в программах по переходу на более экологичные виды топлива улучшает экономические показатели за счёт более высокой экономичности при сжигании природного газа и потенциального снижения экологических платежей.

Кроме того, уверенный рост количества городов России, отнесённых к ценовой зоне теплоснабжения благодаря проводимой Эмитентом работе в городах присутствия, в долгосрочной перспективе способствует росту полезного отпуска тепловой энергии и уровня цены на неё.

Степень влияния неблагоприятных тенденций, которые могут оказать влияние на бизнес Группы Эмитента (развитие собственных генерирующих источников промышленными предприятиями, развитие альтернативных источников в зоне централизованного теплоснабжения, а также развитие возобновляемых источников энергии) является ограниченной в силу специфики деятельности компании и её устойчивости, обусловленной активными действиями, учитывающими благоприятные и неблагоприятные тенденции. Вместе с тем указанные тенденции могут привести

к незначительному снижению выручки, а также операционных показателей (полезный отпуск тепловой и электрической энергии, объем поставки мощности) Группы.

Доля группы эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение группы эмитента в отрасли в целом.

Группа «Т Плюс» — одна из крупнейших российских компаний, работающая в сфере электроэнергетики и теплоснабжения. Группе «Т Плюс» принадлежит более 6% установленной мощности электростанций России и более 8% рынка централизованного теплоснабжения страны.

Приводятся оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента).

Результаты деятельности Группы эмитента по доле на рынках электрической энергии и мощности, степени и успешности участия в традиционных и новых секторах рынка мощности соответствуют тенденции развития отрасли.

Реализация тепловой энергии, произведённой станциями ПАО «Т Плюс», происходит на региональном рынке по месту нахождения электрической станции (котельной) по тарифам, утверждённым уполномоченными органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов), а также по нерегулируемым (договорным) ценам в соответствии с ограничениями, согласованными с муниципальными органами власти в городах, отнесенных к ценовой зоне теплоснабжения.

Кроме того, результаты деятельности Группы «Т Плюс» полностью соответствует существующим тенденциям отрасли, а именно: Группа активно участвует в развитии реформы теплоснабжения, а также проводит реализацию масштабных инвестиционных проектов по модернизации систем теплоснабжения в регионах своего присутствия, которые позволяют произвести глубокую модернизацию генерирующих объектов, улучшить технико-экономические показатели электростанций, котельных и тепловых сетей, а также реализует проекты в области цифровизации и сокращения негативного воздействия на окружающую среду.

Сведения об основных конкурентах группы эмитента, сопоставляются сильные и слабые стороны группы эмитента в сравнении с ними.

На рынке электроэнергии и мощности конкурентами Группы ПАО «Т Плюс» являются прочие поставщики, владеющие или управляющие генерирующими объектами на территории первой ценовой зоны оптового рынка, крупнейшими из которых являются: ПАО «Интер РАО», ООО «Газпромэнергохолдинг», группа компаний, подконтрольных ПАО «Лукойл», ПАО «Юнипро».

Сильной стороной Группы «Т Плюс в сравнении с конкурентами является эффективный режим генерации, обусловленный одновременным производством тепловой и электрической энергии, – это позволяет уверенно выдерживать конкуренцию как на рынке электрической энергии, так и на рынках тепловой энергии.

По оценке Эмитента, на рынке электроэнергии и мощности слабые стороны у Группы «Т Плюс» в сравнении с конкурентами отсутствуют.

Рынок тепловой энергии представлен теплоснабжающими компаниями, крупными промышленными предприятиями, владеющими источниками тепловой энергии, владельцами локальных котельных. В виду особенностей рынков тепла (носят локальный характер, ограничены, как правило, территорией муниципального образования и ближайшего пригорода) конкуренты для Группы отсутствуют.

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

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Описание стратегии дальнейшего развития группы эмитента, не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства,

разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

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

В 2018 году по поручению Совета директоров менеджментом Общества разработана обновленная долгосрочная Стратегия Группы до 2032 года (далее – Стратегия-2032, Стратегия), целевые показатели которой были одобрены Советом директоров в конце 2018 года и актуализированы в конце 2022 года. Стратегия содержит финансово-экономическую модель развития Группы на горизонте прогнозирования более чем 10 лет, определяет основные направления ее развития, дивидендную политику Общества в условиях реализации Стратегии, формулирует среднесрочные и долгосрочные цели Компании в области повышения эффективности.

Стратегия определяет перспективы развития Группы по нескольким ключевым направлениям (цели стратегии, описанные ниже, относятся как к Эмитенту, так и Группе):

1. Генерация и тепловые сети:

Управленческая и операционная эффективность за счет оптимизации и автоматизации производственных процессов, внедрения современных и экологичных технологий, реализации программы быстро окупаемых инициатив с элементами бережливого производства.

Перевод активов в целевое состояние за счет снижения удельного расхода условного топлива (УРУТ), выбросов парниковых газов, потерь по передаче теплоэнергии, потребления воды и электроэнергии, оптимизации фонда оплаты труда.

Подключение новых клиентов путем развития активных продаж и переноса расходов на подключение с потребителя на Общество.

Участие в государственной программе модернизации генерирующих мощностей по договорам о поставке мощности (ДПМ-2).

Повышение надежности и эффективности эксплуатации систем теплоснабжения за счет модернизации тепловых сетей, в том числе за счет заключения концессионных соглашений и перехода к новой модели рынка тепловой энергии с ценообразованием по методу «альтернативной котельной» (ценовые зоны теплоснабжения).

2. Сбыт:

Выстраивание удобного клиентского сервиса Компания рассматривает в качестве приоритетной цели своего развития: повышение собираемости и операционной эффективности за счет продолжения перехода на прямые расчеты с потребителями, автоматизации процессов, развития омниканальности; оптимизации взаимодействия с клиентами и внутренней эффективности путем развития удаленных каналов взаимодействия с клиентами; внедрения инструментов цифровизации (использование технологии больших данных и машинного обучения для повышения собираемости и увеличения продаж, автоматизация ключевых бизнес-процессов для повышения операционной эффективности); проведения активной работы по оснащению предприятий Группы современным оборудованием.

3. GR (Government Relations – взаимодействие с государственными органами):

Основной фокус GR-программы – повышение эффективности взаимодействия с органами государственной власти федерального и регионального уровней, направленных на обеспечение привлечения инвестиций в коммунальную и энергетическую инфраструктуру путем реализации проектов государственно-частного партнерства (концессионных соглашений), а также переходу на установление тарифов по методу «альтернативной котельной», предусматривающих прогнозируемость входящих денежных потоков, и, как следствие, предсказуемость формирования и реализации инвестиционной программы по модернизации централизованных систем теплоснабжения (СЦТ) в регионах присутствия; максимальное использование возможностей государственной поддержки при реализации программы привлечения финансирования по линии ППК «Фонд развития территорий», и иным мерам поддержки.

4. Работа с активами, требующими дополнительных управленческих ресурсов:

Продажа нецелевых активов, приобретение дополнительных, создание совместных предприятий. Компания рассматривает для себя дополнительные возможности развития за счет приобретения новых активов и консолидации цепочек производства и распределения энергоресурсов в регионах своего присутствия.

5. Цифровизация:

В ноябре 2020 года Правлением ПАО «Т Плюс» утверждена концепция цифровой трансформации, направленная на повышение эффективности работы Компании за счет применения цифровых технологий. Основными направлениями концепции стали «Цифровая станция», «Цифровые сети», «Цифровой корпоративный центр», «Цифровой сбыт», «Промышленная

безопасность и безопасность труда» и «Информационная безопасность». В рамках концепции цифровой трансформации утверждены программы проектов и дорожная карта их реализации на период с 2021 по 2025 гг. Ожидаемые эффекты от реализации проектов цифровой трансформации – снижение технологических и коммерческих потерь, снижение затрат на топливо, оптимизация капитальных и ремонтных затрат, снижение потерь от аварийности и незапланированного простоя оборудования.

6. Внедрение принципов ESG (Environmental, Social, Governance (И Эс Джи)– экологическое, социальное и корпоративное управление) в корпоративное управление.

Компанией проведена комплексная работа по улучшению текущих практик в области устойчивого развития:

- произведена оценка текущего уровня ESG-практик ПАО «Т Плюс» на соответствие требованиям ESG-рейтингов;
- разработана Стратегия устойчивого развития Группы;
- сформирована дорожная карта, отражающая приоритеты Компании в области устойчивого развития на ближайшие несколько лет.

Основой фокус направлен на повышение энергоэффективности, декарбонизацию, снижение негативного воздействия на окружающую среду, ответственное ведение бизнеса, а также развитие корпоративного управления. Помимо этого, будет продолжена работа над улучшением социальной среды и разработкой социальной Стратегии Компании.

7. Развитие новых направлений бизнеса:

Общество рассматривает для себя возможности по развитию перспективных направлений энергетики, включая организацию нового производства в области распределенной генерации, системы накопления энергии; зарядную инфраструктуру для электротранспорта, использование водорода в производстве электро- и теплоэнергии, а также возобновляемые источники энергии и пр.

Реализация Стратегии Компании предполагает использование гибких инструментов контроля и внесения корректировок. Помимо указанных ключевых направлений, Компания готова расширять и пересматривать инвестиционный портфель и направления деятельности в зависимости от условий, складывающихся в экономике и энергетической отрасли.

Важнейшим элементом в деле реализации масштабных задач долгосрочной Стратегии является повышение эффективности управления Обществом. Советом директоров Общества традиционно придается большое значение этой сфере как одному из приоритетных направлений деятельности Общества. Сопутствующей задачей для достижения целей Стратегии становится оптимизация модели управления Обществом.

В качестве факторов повышения уровня управления Общество рассматривает своевременное совершенствование внутренней организации Компании с рациональным распределением функций внутри структурных подразделений, построение соответствующей текущим задачам административной структуры, подбор высокопрофессиональных кадров на ключевые руководящие позиции, распространение отдельных эффективных практик в однородных производствах, повышение квалификации, ответственности и мотивированности сотрудников, организация действенной «обратной связи» с акционерами, работниками и партнерами, грамотная управленческая деятельность в дочерних компаниях, эффективно собирающая воедино составляющие части процесса энергообеспечения потребителей.

Реконструкция основных средств и изменение основной деятельности Группой не планируются.

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

Информация, раскрываемая в настоящем пункте, должна объективно и достоверно описывать риски, относящиеся к эмитенту (группе эмитента) и приобретению его ценных бумаг, с указанием возможных последствий реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента).

Эмитент может приводить сведения о рисках в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента).

Перечень рисков, приведенных в настоящем разделе, 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.

Сведения о политике управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа:

Решением Совета директоров Общества от 13.07.2020 г. утверждена Политика в области организации управления рисками и внутреннего контроля Публичного акционерного общества «Т Плюс» (протокол № 89 от 16.07.2020 г.).

Указанный документ устанавливает цели, задачи и принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля (далее – «СУРиВК») в Группе «Т Плюс» и определяет ответственность между субъектами СУРиВК.

Целью функционирования СУРиВК Группы «Т Плюс» является предоставление акционерам и Совету директоров ПАО «Т Плюс» достаточной уверенности в достижении установленных ими целей, включая (но не ограничиваясь) цели реализации стратегии Группы, финансовые и операционные цели.

Цели СУРиВК Группы «Т Плюс» достигаются решением следующих задач:

- повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и экономичного использования ресурсов с учётом рисков;
- обеспечение финансовой устойчивости Группы «Т Плюс»;
- обеспечение безопасности и сохранности активов;
- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативно-правовых актов, локальных нормативных актов Группы «Т Плюс»;
- своевременная оценка рисков и определение стратегии управления ими;
- поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном Советом директоров ПАО «Т Плюс»;
- выявление и использование новых возможностей для повышения эффективности деятельности Группы «Т Плюс»;
- обеспечение достоверности отчётности ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ и ее соответствия принятым стандартам;
- иные задачи, предусмотренные локальными нормативными актами ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ.

Подробное описание организации управления рисками в Эмитенте приведено в п. 3.3 настоящего Проспекта.

2.8.1. Отраслевые риски

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

Отраслевые риски представляют собой вероятность финансовых потерь в результате изменений в экономическом состоянии отрасли. Отраслевыми рисками для Группы являются технические риски, эксплуатационные риски, риски, связанные с государственным регулированием тарифов.

Внутренний рынок:

1. Технический риск представляет собой совокупность факторов, которые могут вызвать перерыв в производственной деятельности, в том числе, риски старения оборудования и износа основных фондов. Реализация данного риска может оказать негативное влияние на финансовые показатели компаний Группы, и, как следствие - негативное воздействие на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Для снижения вероятности наступления технических рисков, Группа реализует следующие мероприятия:

- реконструкцию и строительство генерирующих объектов;
- техническое перевооружение оборудования;
- контроль реализации мероприятий ремонтной и инвестиционной программ, в том числе в части графиков, объёмов, качества выполнения ремонтных и строительно-монтажных работ;

• проведение аудитов технической безопасности, контроль выполнения мероприятий по результатам расследования технологических нарушений;

• непрерывный мониторинг состояния оборудования и своевременное информирование профильных подразделений о его критических изменениях, которые могут повлиять на работоспособность оборудования;

• страхование имущества и перерывов в деятельности;

• реализацию организационно-распорядительных мер по охране здоровья сотрудников и обеспечению работоспособности предприятий.

2. Эксплуатационный риск – совокупность факторов, которые могут вызвать непредвиденные ситуации, связанные с эксплуатацией оборудования или программным обеспечением, в том числе риски ошибочного воздействия персонала на органы управления, сбои программного обеспечения, потерю или повреждение баз данных, что может привести к поломке оборудования и недоотпуску энергии и ухудшить финансово-экономическое состояние Группы, что может оказать негативное воздействие на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Для снижения вероятности наступления эксплуатационных рисков, Группа реализует следующие мероприятия:

• постоянное обучение, повышение квалификации и проверку знаний оперативно – ремонтного персонала;

• периодический пересмотр инструкций по эксплуатации оборудования, в т.ч. по результатам расследования технологических нарушений по вине персонала;

• постоянный мониторинг экологических показателей работы оборудования;

• модернизацию источников бесперебойного питания;

• модернизацию существующих автоматизированных систем управления технологическим процессом (далее – АСУТП), в т.ч. выполнение мероприятий по импортозамещению установленных АСУТП зарубежных производителей;

• резервирование систем контроля, защиты и управления;

• поддержку системы защиты информации, в т.ч. персональных данных, использование современных средств защиты от проникновения извне;

• использование изолированных контуров по объектам критической инфраструктуры в части систем АСУТП;

• организацию обучения персонала по информационной безопасности.

3. Риски, связанные с государственным регулированием тарифов – связаны с принятием государственными органами решений по ограничению темпов роста тарифов или установлением цен на энергоресурсы ниже экономически обоснованного уровня, риском изменения правил оптового рынка электроэнергии и мощности или введением ограничительных мер со стороны государства. В результате применения указанных мер происходит общее ухудшение финансовых показателей в отрасли, что может оказать незначительное негативное влияние на деятельность Группы Эмитента, но не должно существенным образом повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

С целью снижения отрицательного влияния указанных рисков и/или их минимизации Группа осуществляет:

- взаимодействие с органами государственной законодательной и исполнительной власти;
- оспаривание несоответствующих отраслевому законодательству тарифных и балансовых решений;
- мониторинг законодательных инициатив, разработку позиций и заключений при обнаружении риска неблагоприятного воздействия.

Внешний рынок:

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В силу минимального присутствия Группы Эмитента на внешнем рынке (только две компании Группы осуществляют свою деятельность на внешнем рынке, и доля выручки, приходящаяся на данные компании, минимальна в общей выручке Группы, в связи с чем деятельность данных компаний несущественна для Группы), эксплуатационные риски, технические риски, а также регуляторные и иные риски на внешнем рынке отсутствуют.

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):

Внутренний рынок:

- Модернизация инфраструктуры – в последние годы в России активно проводится модернизация теплоэнергетической инфраструктуры. Существующие теплоэлектроцентрали (ТЭЦ) и котельные устаревают, что требует замены оборудования и внедрения новых технологий для повышения их эффективности и надежности.

- Рост количества городов России, отнесённых к ценовой зоне теплоснабжения, – такой режим регулирования постепенно становится общераспространённым, что облегчает работу компании;

- Развитие собственных генерирующих источников промышленными предприятиями (для обеспечения собственных нужд);

- Развитие альтернативных источников в зоне централизованного теплоснабжения – блочно-модульных и крышных котельных;

Внешний рынок:

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В силу минимального присутствия Группы Эмитента на внешнем рынке (только две компании Группы осуществляют свою деятельность на внешнем рынке, и доля выручки, приходящаяся на данные компании, минимальна в общей выручке Группы, в связи с чем деятельность данных компаний несущественна для Группы), изменения на внешних рынках не оказывают существенного влияния на деятельность Группы. С учетом изложенного, возможные изменения в отрасли на рынках за пределами Российской Федерации не приводятся.

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

Внутренний рынок:

Финансовые результаты Группы в том числе зависит от себестоимости генерации электроэнергии от цен на другие энергоресурсы (в первую очередь газ), которые на сегодняшний день подвержены значительным колебаниям. Рост цен на товары, работы и услуги, необходимые для технического обслуживания предприятий Группы, будет также способствовать увеличению расходов Группы Эмитента

Таким образом, реализация риска, связанного с возможным увеличением цен на ресурсы (сырье, товары, работы, услуги), используемые Группой в своей операционной деятельности, может привести к росту себестоимости и снижению рентабельности, что может привести к снижению выручки Группы, что может также оказать негативное воздействие на исполнение обязательств Эмитента по его ценным бумагам.

С целью снижения отрицательного влияния указанных рисков и/или их минимизации Группа принимает меры, направленные на повышение операционной эффективности путём реализации программ по снижению производственных издержек и экономии топлива;

Внешний рынок:

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В силу минимального присутствия Группы Эмитента на внешнем рынке (только две компании Группы осуществляют свою деятельность на внешнем рынке, и доля выручки, приходящаяся на данные компании, минимальна в общей выручке Группы, в связи с чем деятельность данных компаний несущественна для Группы), риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой Эмитента в своей деятельности, отсутствуют.

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

Внутренний рынок:

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги Группы выражаются в возможном снижении цены продажи мощности, тепловой и электроэнергии на оптовом рынке (ОРЭМ).

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги Группы обусловлены, прежде всего, следующими факторами:

- зависимость спроса на электрическую и тепловую энергию как от сезонного фактора, так и от неустойчивых текущих погодных условий (длительность отопительного сезона, температуры воздуха и т.д.);
- волатильность цен на электроэнергию и мощность на ОРЭМ, (усиление конкуренции на РСВ за счет изменения объёмов выработки отраслевыми генерирующими активами).

Воздействие указанных факторов может привести к снижению рентабельности и сдерживанию выручки Группы. При этом, учитывая критическую важность сферы деятельности Группы Эмитента, реализация данного риска не должна существенным образом повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

С целью снижения отрицательного влияния указанных рисков и/или их минимизации Группа осуществляет:

- проведение взвешенной финансовой политики;
- применение наиболее оптимальных торговых стратегий на ОРЭМ;

Внешний рынок:

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В силу минимального присутствия Группы Эмитента на внешнем рынке (только две компании Группы осуществляют свою деятельность на внешнем рынке, и доля выручки, приходящаяся на данные компании, минимальна в общей выручке Группы, в связи с чем деятельность данных компаний несущественна для Группы), риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги группы Эмитента за пределами Российской Федерации, отсутствуют.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков Группа примет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Компания не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации без потерь и дополнительных затрат, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Компании.

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют деятельность на территории Российской Федерации (в Московской области).

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией:

Политическая ситуация внутри Российской Федерации характеризуется высоким уровнем стабильности. Стабильность политического курса является важной предпосылкой для осуществления предпринимательской деятельности в любой стране. Любые изменения политической ситуации в Российской Федерации могут оказать влияние на все сферы предпринимательской деятельности независимо от отраслевой принадлежности. Данные изменения могут оказать отрицательное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, и их финансовые результаты, но вероятность реализации риска оценивается как низкая.

В случае возникновения политической или экономической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе (в котором осуществляют деятельность Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение – в Московской области), которая негативно повлияет на деятельность и доходы Группы, Эмитент предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия политической или экономической ситуации в стране и соответствующем регионе:

по возможности, сохранять основные средства до момента изменения ситуации в лучшую сторону;

предпринять меры, направленные на жизнеобеспечение работников Группы, на обеспечение работоспособности Группы;

оптимизировать затраты;

пересмотреть программу капиталовложений.

В связи с глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к спаду экономики России и, как следствие, к снижению спроса на услуги Группы.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

Страна и регион, в которых Эмитент и подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение, зарегистрированы в качестве налогоплательщика и осуществляет деятельность (Российская Федерация, Московская область), обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными. Повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения оцениваются Эмитентом как минимальные. Этническая и социальная напряженность в основных регионах присутствия Эмитента на территории Российской Федерации невелика, регионы удалены от зон вооруженных конфликтов. Тем не менее, с целью снижения негативных последствий наступления таких событий, в том числе террористических актов, Эмитент и Группа предпринимают все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством, в том числе в части обеспечения антитеррористической защищенности объектов.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками:

Любые изменения политической ситуации в Российской Федерации и в регионе присутствия Эмитента и его подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение (Московская область), в частности, военные конфликты, введение чрезвычайного положения и забастовки оказывают влияние на все сферы предпринимательской деятельности независимо от отраслевой принадлежности и являются трудно прогнозируемыми и дестабилизирующими. Данные изменения могут привести к ухудшению экономического положения всей страны, и как следствие, иметь отрицательное влияние на финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента и Группы.

Вероятность возникновения указанных рисков в регионе присутствия Эмитента и его подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение, рассматривается Эмитентом как минимальная.

Риски, связанные с географическими особенностями:

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации (Московская область). В силу размеров государства, нельзя исключить риски, связанные с географическими особенностями страны, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения и т.п. Эмитент не может повлиять на существенное снижение данных рисков.

Риски обусловлены чрезвычайными ситуациями природного и климатического характера (воздействие ураганов, ливневых дождей, паводков и наводнений, снеговых завалов, обледенений, нарушение электроснабжения в результате пожаров, бытовых взрывов и т.п.). В результате может быть прервано электроснабжение, транспортное сообщение в основных регионах присутствия Эмитента и его подконтрольных организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, что может привести к росту затрат на нивелирование указанных последствий и снижению выручки Эмитента и его подконтрольных организаций. Однако, учитывая диверсификацию бизнеса Группы Эмитента, влияние реализации данного риска на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам оценивается как низкое.

При этом, поскольку регион (Московская область), в котором Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют финансово-хозяйственную деятельность, обладает развитой инфраструктурой, достаточно хорошим транспортным сообщением и не является удаленными или труднодоступными, риски, связанные с географическими особенностями данных регионов, минимальны.

На внешнем рынке Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, не ведут финансово-хозяйственной деятельности, осуществляют исключительно внешнеэкономическую деятельность. В связи с этим вышеуказанные риски для внешнего рынка отсутствуют.

Внешний рынок:

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В силу минимального присутствия Группы Эмитента на внешнем рынке (только две компании Группы осуществляют свою деятельность на внешнем рынке, и доля выручки, приходящаяся на данные компании, минимальна в общей выручке Группы, в связи с чем деятельность данных компаний несущественна для Группы), страновые и региональные риски на внешнем рынке, по мнению Эмитента, отсутствуют.

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 изменением процентных ставок:

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по активам и обязательствам Группы, будут колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок прежде всего в отношении заемных средств, что сопряжено с изменением конъюнктуры долгового рынка, который отражает действия регулятора по корректировке денежно-кредитной политики в целях управления ликвидностью и таргетированию инфляции.

Рост процентных ставок на рынке может привести к увеличению расходов Эмитента и Группы на обслуживание долга, что ведет к сокращению ликвидности, а также к сокращению источников финансирования.

Группа оценивает концентрацию риска в отношении изменения процентной ставки как умеренную, поскольку поддерживает большой объем открытых лимитов в различных банках РФ, имеющих высокий рейтинг кредитоспособности, что обеспечивает возможность оперативно рефинансировать кредитный портфель с целью снижения процентной ставки. Кроме этого, значительная часть кредитных линий допускает возможность досрочного погашения и рефинансирования.

Группа на регулярной основе проводит анализ чувствительности возможных рисков для Группы в результате изменения процентных ставок как в отношении заемных средств с плавающей процентной ставкой, так и в отношении заемных средств с фиксированной ставкой процента. В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Эмитент и Группа предпримет все необходимые усилия для минимизации данного риска и снижения влияния на финансовый результат деятельности Группы, а именно:

- пересмотр структуры финансирования,
- использование дополнительных финансовых инструментов.

Валютные риски:

Валютный риск – риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных валют по отношению к функциональной валюте Группы Эмитента. Привлечение заемных средств и расчеты с покупателями и поставщиками Группы осуществляются исключительно в валюте Российской Федерации, в связи с чем изменения валютного курса не окажут существенного влияния на хозяйственную деятельность и финансовые результаты Группы.

Однако, учитывая, что номенклатура закупаемого оборудования содержит импортные составляющие, значительный рост валютного курса может привести к удорожанию закупаемой Группой продукции. Соответственно, реализация валютного риска может отрицательно повлиять на финансовые результаты Группы (увеличение расходной части бюджета), а также оказать негативное влияние на ликвидность Группы.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния валютного курса:

С целью минимизации потенциально возможного неблагоприятного влияния валютного риска, Эмитент:

- проводит политику импортозамещения, направленную на использование проектных решений, позволяющих минимизировать использование импортного оборудования и материалов.

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

Риск инфляции характеризуется возможностью обесценения реальной стоимости капитала (в форме финансовых активов предприятия), а также ожидаемых доходов от осуществления финансовых операций в условиях инфляции. Рост инфляции влияет на финансовое положение и финансовый результат деятельности Группы. Риск инфляции может привести к увеличению затрат (рост тарифов на энергоресурсы, товарно-материальные ценности и др.), и, как результат, снижению прибыли и рентабельности деятельности Группы.

Также отрицательное влияние инфляции на финансовый результат деятельности Группы проявляется в росте себестоимости товарно-материальных ценностей, работ, услуг, а также в потерях, связанных со снижением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной задержке оплаты со стороны контрагентов. Таким образом, инфляция может отрицательно повлиять на способность Эмитента исполнять обязательства по своим ценным бумагам.

Уровень инфляции напрямую зависит от экономической ситуации в стране и конъюнктуры международных рынков. Критические значения инфляции, которые могут оказать влияние на финансово-экономические показатели Эмитента, находятся значительно выше фактических.

Критическим уровнем инфляции, по мнению Эмитента, является уровень инфляции – 35-40% в год.

Для уменьшения влияния риска на деятельность Группы, проводится работа по утверждению экономически обоснованных тарифов в пределах государственных ограничений, реализуются мероприятия по сокращению внутригрупповых издержек.

В случае реализации данного риска Группа будет разрабатывать и реализовывать дополнительные мероприятия, направленные на повышение операционной эффективности путём реализации программ по снижению производственных издержек и экономии топлива.

Показатели консолидированной финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте. Вероятность возникновения финансовых рисков и характер изменений в отчетности:

Риск	***Вероятность возникновения***	***Показатели консолидированной финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию данного риска, а также характер изменения показателей в отчетности***	***Характер изменений в отчетности***
Валютный риск	Низкая	Операционные расходы	Снижение стоимости российской валюты приведет к несущественному росту операционных расходов Группы
Риск изменения процентных ставок	Умеренная	Финансовые расходы	Умеренный рост ключевой ставки ЦБ РФ приведет к росту финансовых расходов
Инфляционный риск	Низкая	Операционные расходы	При росте инфляции операционные расходы увеличиваются, но компенсируются ростом выручки, в связи с влиянием макроэкономических параметров на тарифное регулирование

2.8.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью группы эмитента, в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), а также риски, связанные с изменениями:

валютного законодательства:

Группа Эмитента осуществляет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В силу минимального присутствия Группы Эмитента на внешнем рынке (только две компании Группы осуществляют свою деятельность на внешнем рынке, и доля выручки, приходящаяся на данные компании, минимальна в общей выручке Группы, в связи с чем деятельность данных компаний несущественна для Группы) .

Таким образом, по оценке Эмитента риск, связанный с изменением валютного регулирования, отсутствует.

законодательства о налогах и сборах:

Группа является участником налоговых отношений. Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено частым изменениям, при этом Группа не исключает возможности увеличения налогового бремени на российских налогоплательщиков.

Реализация риска изменения налогового законодательства, то есть изменение правил налогообложения в Российской Федерации, может повлечь увеличение налоговой нагрузки на Группу и снижение чистой прибыли Группы.

Группа в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся его деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальную возможность расхождения во мнениях с налоговыми органами (далее - ФНС) по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

ФНС вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

В 2024 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

ФНС может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Вероятность возникновения данного риска оценивается как средняя, ущерб для Группы от реализации данного риска оценивается как низкий, проблема возможного изменения правил налогообложения не должна существенным образом повлиять на деятельность Группы.

правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

Группа осуществляет деятельность по импорту товаров и услуг.

Группа подвержена риску изменения правил таможенного контроля и пошлин, в отношении основных средств, прочих внеоборотных активов, запасов.

Реализация данного риска, то есть ужесточение правил таможенного контроля и увеличение пошлин, может повлечь повышение цены импортируемых товаров и увеличение сроков прохождения таможенного контроля при ввозе товаров на территорию Российской Федерации, что в свою очередь может повлиять на рост затрат Группы.

Для того чтобы ограничить возможное отрицательное влияние данного риска на свою деятельность, Группой предусматривается проведение постоянного мониторинга изменений таможенного законодательства.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия таможенного контроля Группа намерена планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Группа не может полностью исключить риски, связанные с внесением изменений в действующее законодательство в рамках таможенного регулирования. Группа учитывает возможное негативное влияние подобных факторов на осуществление им финансово-хозяйственной деятельности в данных регионах.

Таким образом, Группа рассматривает риск изменения правил таможенного контроля и пошлин как незначительный и полагает, что проблема возможного изменения таможенных правил и увеличения пошлин не должна существенным образом повлиять на деятельность Группы.

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):

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, отсутствуют, так как основная деятельность Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не лицензируется.

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, не имеют лицензий на права пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), поэтому такой риск отсутствует.

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, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы Эмитента выражаются в неоднозначности и противоречивости нормативных актов и их различном толковании судами различных регионов, непредсказуемом изменении судебной практики, в связи с чем не всегда возможно предсказать исход судебных процессов в России и гарантировать эффективность судебной защиты.

Реализация данного риска , может повлечь, в том числе, негативные последствия в виде применения в отношении Группы штрафных санкций со стороны контролирующих органов, что приведет к росту расходов при разрешении правовых вопросов и защите интересов и позиции компаний Группы.

При этом риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, Эмитент оценивает как незначительные.

Компании, входящие в Группу, осуществляют регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивают тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления их деятельности.

В настоящий период времени компании Группы не участвуют в судебных процессах, которые могут оказать влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность. Кроме того, за весь период деятельности Группы компании Группы не были участниками судебных процессов, которые потенциально могли повлечь серьезный ущерб для их деятельности.

В связи с указанными обстоятельствами по оценке Эмитента риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), и изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью группы эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), отсутствуют.

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

В силу минимального присутствия Группы на внешнем рынке указанные риски отсутствуют (только две компании Группы осуществляют свою деятельность на внешнем рынке, и доля выручки, приходящаяся на данные компании, минимальна в общей выручке Группы, в связи с чем деятельность данных компаний несущественна для Группы).

Иные правовые риски, кроме указанных в настоящем пункте, у Группы Эмитента отсутствуют.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

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

Репутационный риск представляет собой угрозу прибыльности или устойчивости Группы вследствие негативного или неверного восприятия имиджа и деятельности заинтересованными сторонами.

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

Группа учитывает репутационную составляющую своей деятельности и принимает меры по нивелированию негативного влияния рисков.

Группа заботится о своей деловой репутации и стремится поддерживать имидж надежной, открытой компании, заслуживающей доверия партнеров и обеспечивающая качественное и надежное обеспечение потребителей теплом и электроэнергией. Группа ориентируется на интересы потребителей и создает продукты и сервисы, максимально отвечающие их требованиям.

2.8.6. Стратегический риск

Описываются риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития группы эмитента (стратегическое управление). В их числе могут быть описаны риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности группы эмитента, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых 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 группы эмитента.

Риск стратегического планирования связан с принятием неоптимального для Группы Эмитента с учетом различных факторов стратегического решения и связанных с ним управленческих решений в результате некорректной оценки внутренних и внешних факторов, влияющих на перспективы развития Группы и ее способность достигать своих стратегических целей, т.е. на вероятность достижения надежного, качественного и доступного электро- и теплоснабжения.

Факторами стратегического риска являются:

- износ электрических и тепловых сетей;
- снижение уровня технологической безопасности и охраны труда;
- угрозы террористического характера.

При реализации данного риска возможность осуществления выбранной стратегии Группы может находится под угрозой, что способно затруднить достижение запланированных финансовых результатов.

В целях управления стратегическими рисками и недопущения реализации данного риска осуществляется комплекс мероприятий, основными из которых являются:

- реализация инвестиционных и ремонтных программ с целью реновации объектов электроэнергетического комплекса;

- реализация программ по совершенствованию системы управления охраны труда;

- проведения антитеррористических учений на объектах и установка согласно утвержденного плана развития инженерно-технических средств охраны.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно группе эмитента, в том числе риски, связанные с:

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

Эмитент и компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с лицензиями на соответствующие виды деятельности.

Если регулирующие органы выявят нарушения условий лицензий, которые не будут устранены в установленном законом порядке, то это может привести к приостановке, отзыву или отказу от продления лицензий. Это может негативно повлиять на производственный процесс компаний Группы и, как следствие, оказать отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

В то же время, Группа предпринимает все необходимые действия для того, чтобы полностью соответствовать лицензионным требованиям, поэтому прогноз относительно продления срока действия лицензий Группы положительный, и риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Группы, оцениваются как минимальные.

Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение, не имеют лицензий на права пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), поэтому такой риск отсутствует.

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

Риск возникновения ответственности по обязательствам третьих лиц (должников), в том числе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, у Эмитента и подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение, состоит в необходимости исполнения обязательств должников, что повлечет незапланированное отвлечение финансовых средств, что может привести к снижению финансовых показателей Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

Вместе с тем риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента, являются незначительными в связи с несущественными для Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, объемами таких обязательств.

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

Потребители, на которых приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг), отсутствуют.

Таким образом, соответствующий риск отсутствует.

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

Риски, связанные с информационной безопасностью, в основном представлены несанкционированным доступом к конфиденциальной информации, возможным вмешательством в автоматизированные системы управления технологическими процессами, корпоративные сети и системы электроснабжения.

Реализация данного риска потенциально может негативно повлиять на деловую репутацию, бизнес, результаты деятельности и перспективы развития Группы Эмитента и привести к убыткам.

Управление указанными рисками осуществляется в рамках системы управления рисками и внутреннего контроля с учетом норм Политики в области организации управления рисками и внутреннего контроля Публичного акционерного общества «Т Плюс».

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

Экологические риски могут быть связаны с влиянием деятельности предприятий Группы на природную среду и здоровье человека, а также напрямую влиять на финансовые показатели как Эмитента, так и подконтрольных ему организаций, имеющих существенное значение .

Негативное воздействие на окружающую среду при работе электросетевого оборудования в штатном режиме незначительно. Вероятность значительного негативного воздействия на окружающую среду связана с риском возникновения аварийных ситуаций, обусловленных физическим износом оборудования и нарушением условий эксплуатации электросетевого оборудования (загрязнение почвы нефтепродуктами, выбросами загрязняющих веществ в атмосферный воздух в результате пожара и т.п.)

Также в случае несоблюдения требований природоохранного законодательства Российской Федерации к Эмитенту могут быть применены санкции со стороны органов государственного контроля и надзора.

К основным рискам, связанным с невыполнением требований природоохранного законодательства Российской Федерации относятся:

- отсутствие необходимой природоохранной документации, связанные с отсутствием договоров по их разработке;
- несоблюдение санитарно-гигиенических норм и правил при накоплении отходов, образующихся на производственных объектах эмитента, которое может привести к возникновению прямого или косвенного негативного влияния на окружающую природную среду и на здоровье человека.

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

Природно-климатический риск связан с негативным воздействием на производственно-хозяйственную деятельность предприятий Группы стихийных сил природы (землетрясение, пожар,

наводнение, бури, эпидемии, отключение электроэнергии), которые могут оказать неблагоприятное влияние на деятельность Группы, в частности привести к длительным перебоям в предоставлении услуг Группы.

Реализация данного риска может оказать негативное влияние на выполнение производственной программы, привести к поломке оборудования, необходимости компенсации ущерба, причиненного третьим лицам и окружающей среде.

Однако Эмитент и подконтрольные ему организации ведут основную работу в регионах со стабильным климатом и незначительным воздействием сил природы на непрерывность деятельности, поэтому оценивают данный риск для себя как минимальный.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо. 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 облигаций, 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 (риску финансовых потерь) 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 Эмитента сопряжены с определенной степенью риска. По мнению Эмитента, иные риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента

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

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

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

В соответствии с пунктом 13.2. Устава Эмитента органами управления Эмитента являются:

– Общее собрание акционеров;
– Совет директоров;
– Правление (коллегиальный исполнительный орган Общества);
– Генеральный директор (единоличный исполнительный орган Общества).

Информация о лицах, входящих в состав Совета директоров:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Информация о лицах, входящих в состав Правления:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Информация о единоличном исполнительном органе Эмитента (Генеральном директоре):

Фамилия, имя, отчество: Сниккарс Павел Николаевич
Год рождения: 1978
Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: высшее
Сибирская академия государственной службы (с 2012 г. – Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС)
квалификация: менеджер
специальность: государственное и муниципальное управление
Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2020	2024	Министерство энергетики Российской Федерации	Заместитель Министра энергетики Российской Федерации
2025	н/в	ПАО «Т Плюс»	Генеральный директор, Председатель Правления

Доля в уставном капитале эмитента: доли не имеет
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: доли не имеет
Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему ценным бумагам, конвертируемым в акции эмитента: информация не указывается, в связи с тем, что эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, конвертируемых в акции
Доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных эмитенту организаций, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количество акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате

конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: лицо указанных долей/ акций не имеет

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3. настоящего раздела: указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: лицо указанных должностей не занимало

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

Приводятся основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента:

Решением годового Общего собрания акционеров Эмитента от 31 мая 2024 года (Протокол от 04.06.2024 № 2024-1г) утверждена новая редакция Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества (далее – Положение).

В соответствии с Положением вознаграждение членов Совета директоров состоит из:

• вознаграждения за участие в текущей работе Совета директоров (далее – Базовое вознаграждение);

• вознаграждения за выполнение дополнительных обязанностей (далее – Дополнительное вознаграждение).

Дополнительное вознаграждение выплачивается за следующие дополнительные обязанности:

• за участие в работе любого из комитетов Совета директоров;

• за участие в работе в качестве Председателя любого из комитетов Совета директоров.

В случае исполнения членом Совета директоров нескольких дополнительных обязанностей, Дополнительные вознаграждения за исполнение каждой из дополнительных обязанностей суммируются.

Компенсации, связанные с участием в заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров, выплачиваются в размере фактически понесенных расходов, в том числе:

• затраты по проезду к месту проведения заседания либо месту проведения иного мероприятия, связанного с деятельностью Общества, и обратно к месту постоянной работы либо проживания (включая страховой взнос на обязательное личное страхование пассажиров на транспорте, оплату услуг по оформлению проездных документов и т.д.) - в размере фактических расходов, подтвержденных проездными документами, но не выше стоимости проезда по тарифу бизнес-класса;

• затраты по найму жилого помещения (кроме случая, когда члену Совета директоров предоставляется бесплатное помещение) - в размере фактических расходов, подтвержденных соответствующими документами, но не выше стоимости однокомнатного (одноместного) номера в гостинице категории «четыре звезды»);

• затраты на организацию видео-конференц-связи, если личное присутствие на заседании Совета директоров невозможно в силу объективных причин;

• прочие затраты, связанные с заседаниями Совета директоров и комитетов Совета директоров, включая затраты на трансфер и питание.

Отдельного вознаграждения членам Правления за исполнение ими соответствующих обязанностей не предусмотрено. Члены Правления, являющиеся штатными работниками Общества, получают зарплату и премии согласно штатному расписанию и Положению о премировании.

Компенсации членам Правления, связанные с исполнением ими соответствующих обязанностей, не предусмотрены.

Вознаграждение Генерального директора определяется условиями заключенного с ним трудового договора.

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:

Вознаграждение членам Совета директоров Эмитента:

Вид вознаграждения	***Выплачено в течение 2024 года, тыс. руб.***	***Выплачено в течение 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.***
Заработная плата членов Совета директоров Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	0	0
Премии	0	0
Вознаграждение, отдельно выплаченные за участие в работе Совета директоров	155 564,57	74 000,00
Иные вознаграждения	0	0
ИТОГО	155 564,57	74 000,00

Вознаграждение членам Правления:

Вид вознаграждения	***Выплачено в течение 2024 года, тыс. руб.***	***Выплачено в течение 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.***
Заработная плата членов Правления Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	160 912,81	120 972,03
Премии	151 290,33	194 739,70
Вознаграждение, отдельно выплаченные за участие в работе Правления	0	0
Иные вознаграждения	0	0
ИТОГО	312 203,14	315 711,73

Описание расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированных эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период с указанием размера указанных расходов:

Наименование органа управления	***12 мес. 2024 года, руб.***	***6 мес. 2025 года, руб.***
Совет директоров	23 236,99	0
Коллегиальный исполнительный орган - Правление	0	0
ИТОГО	23 236,99	0

Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Решением годового Общего собрания акционеров эмитента от 31 мая 2024 года (Протокол от 04.06.2024 № 2024-1г) утверждена новая редакция Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества;

Члены Правления, являющиеся штатными работниками Общества, получают зарплату и премии согласно штатному расписанию и Положению о премировании.

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 процессе хозяйственной деятельности Группа подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы и доступность капитала.

В Группе организован процесс управления рисками с целью минимизации неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Группы.

В структуре управления ПАО «Т Плюс» права и обязанности по вопросам системы управления рисками и внутреннего контроля (далее - СУРиВК) распределены между органами управления эмитента, органами контроля, менеджментом и соответствующими подразделениями в соответствии с Политикой в области организации управления рисками и внутреннего контроля ПАО «Т Плюс» (далее – Политика), утвержденной решением Совета директоров эмитента 13.07.2020 (Протокол от 16.07.2020 № 89), в соответствии с которой:

Совет директоров ПАО «Т Плюс»:

Задачи:

- определение принципов и подходов к организации СУРиВК;

Функции:

- утверждение Политики ПАО «Т Плюс» в области организации систем управления рисками и внутреннего контроля;
- установление допустимых пределов рисков, утверждение риск-аппетита;
- рассмотрение вопросов, связанных с организацией и функционированием СУРиВК.

Ревизионная комиссия ПАО «Т Плюс»:

Задачи:

- осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью ПАО «Т Плюс».

Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «Т Плюс»:

Задачи:

- осуществление контроля за надежностью и эффективностью функционирования СУРиВК;

Функции:

- предварительное рассмотрение и дача рекомендаций для принятия решений Советом директоров ПАО «Т Плюс» по вопросам, указанным в пунктах 4.1.1. - 4.1.4 Политики;
- рассматривает отчётность о результатах функционирования СУРиВК.

Правление ПАО «Т Плюс»:

Задачи:

- обеспечение создания и поддержания функционирования эффективной СУРиВК в Обществе;

Функции:

- предварительное рассмотрение отчётности о результатах функционирования СУРиВК.

Генеральный директор ПАО «Т Плюс»
Задачи:
- обеспечение общего руководства и содействие функционированию СУРиВК;
- обеспечение выполнения решений Совета директоров ПАО «Т Плюс» в области организации СУРиВК;
- определение направления развития СУРиВК;

Функции:
- утверждение локальных нормативных актов ПАО «Т Плюс» в области организации систем управления рисками и внутреннего контроля.

Менеджмент (линейный и функциональный) ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ:

Функции:
- распределение полномочий, обязанностей и ответственности между работниками, находящимися в их подчинении, за реализацию конкретных процедур управления рисками и внутреннего контроля;
- несение ответственности за управление рисками и исполнение контрольных функций (процедур) в пределах своих полномочий.

Подразделения риск-менеджмента и внутреннего контроля ПАО «Т Плюс»:
Задачи:
- координация работы по управлению рисками и внутреннему контролю структурных подразделений ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ;
- осуществление оперативного контроля за процессами управления рисками и внутреннего контроля;

Функции:
- разработка единых методологических документов в области управления рисками и внутреннего контроля;
- формирование сводной отчётности по рискам, предусмотренной локальными нормативными актами ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ;
- консультирование и обучение работников Общества основам функционирования СУРиВК;
- информирование Совета директоров и исполнительных органов ПАО «Т Плюс» о результатах функционирования СУРиВК, а также по иным вопросам, предусмотренным локальными нормативными актами ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ.

Внутренний аудит осуществляется в Группе в соответствии с Положением о внутреннем аудите Публичного акционерного общества «Т Плюс», утвержденным Советом директоров Эмитента 16.09.2022 г., протокол № 134 от 19.09.2022 г.

С момента образования в Обществе действует самостоятельное структурное подразделение эмитента – Департамент внутреннего аудита (до декабря 2014 года – Управление по контролю и внутреннему аудиту). В июне 2016 года Департамент внутреннего аудита переименован в Департамент внутреннего аудита и риск-менеджмента. В июле 2025 Департамент внутреннего аудита и риск-менеджмента переименован в Дирекцию по внутреннему аудиту (далее - Дирекция).

Основной целью Дирекции является предоставление руководству Общества и Совету директоров (Комитету по аудиту) независимых и объективных гарантий, направленных на совершенствование работы Общества для достижения поставленных целей, с использованием систематизированного и последовательного подхода к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления путем снижения Обществом бизнес-рисков до приемлемого уровня с учётом экономической эффективности.

В рамках контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте образована Ревизионная комиссия, а также ежегодно назначается аудиторская организация для проверки финансовой отчетности (сведения об аудиторской организации приведены в пункте 5.9 настоящего Проспекта).

Ревизионная комиссия является постоянно действующим органом Общества. Состав Ревизионной комиссии избирается ежегодно общим собранием акционеров Общества.

При осуществлении своей деятельности Ревизионная комиссия независима от должностных лиц органов управления Общества и руководителей структурных подразделений Общества.

Ревизионная комиссия Общества при осуществлении своих полномочий руководствуется только требованиями законодательства Российской Федерации, Устава Общества и решениями Общего собрания акционеров Общества и Положения о Ревизионной комиссии ПАО «Т Плюс» (Утверждено решением годового общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Волжская территориальная компания» 29.05.2015 г.).

Проведение заседаний Ревизионной комиссии Общества и осуществление проверок деятельности Общества осуществляются в соответствии с утвержденным Планом работы Ревизионной комиссии.

План работы Ревизионной комиссии Общества включает в себя:

- объекты проверок (виды финансовой и хозяйственной деятельности Общества, отдельные участки деятельности Общества);
- определение формы проверки по каждому из объектов (документальная, проверка по месту нахождения объекта проверки (выездная);
- временной график проведения проверок деятельности Общества, примерные сроки проведения проверок (годовая, ежеквартальная);
- временной график проведения заседаний Ревизионной комиссии по решению вопросов о подготовке и проведению проверок деятельности Общества;
- перечень финансовой и (или) хозяйственной документации, необходимой для осуществления проверки каждого из объектов проверки;
- определение членов Ревизионной комиссии Общества, ответственных за подготовку к проведению проверок, сбор информации и необходимых документов и материалов;
- иные вопросы, связанные с организацией проведения заседаний и проверок Ревизионной комиссией Общества.

О наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

В Обществе сформирован комитет по аудиту Совета директоров.

Основные функции комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета):

<u>В области бухгалтерской (финансовой) отчетности:</u>

1) контроль обеспечения полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
2) анализ существенных аспектов учетной политики Общества;
3) участие в рассмотрении существенных вопросов бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

<u>В области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:</u>

1) подготовка предложений по совершенствованию процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества а также практики корпоративного управления;
2) анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;
3) контроль процедур, обеспечивающих соблюдение обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур общества, требований бирж;
4) анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов.

<u>В области внутреннего аудита:</u>

1) обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;

2) рассмотрение и согласование политики в области внутреннего аудита (Положения о внутреннем аудите);

3) рассмотрение и согласование плана деятельности Дирекции по внутреннему аудиту;

4) предварительное рассмотрение и согласование вопросов о назначении (освобождении от должности) Директора по внутреннему аудиту и рискам;

5) рассмотрение и согласование бюджета Дирекции по внутреннему аудиту и вознаграждения Директора по внутреннему аудиту и рискам;

6) рассмотрение существующих ограничений полномочий и ресурсов, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита;

7) оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;

8) рассмотрение отчетов по итогам деятельности Дирекции по внутреннему аудиту.

В области внешнего аудита:

1) обеспечение независимости и объективности осуществления функции внешнего аудита;

2) оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов Общества, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества. Выработка предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;

3) надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества предоставляемых услуг. Анализ заключений внешних аудиторов;

4) контроль исполнения политики Общества, определяющей принципы оказания и совмещения внешним аудитором услуг аудиторского и неаудиторского характера Обществу.

В области противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц:

1) контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;

2) надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества;

3) контроль реализации мер, принятых исполнительными органами Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий и иных нарушений.

Персональный и количественный состав комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета):

Комитет по аудиту состоит из трех человек: *Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных*

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

В Обществе действует отдельное структурное подразделение по управлению рисками – Отдел риск-менеджмента.

К задачам Отдела риск-менеджмента относятся:

- координация работы по управлению рисками структурных подразделений ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ;
- осуществление оперативного контроля за процессами управления рисками;

К функциям Отдела риск-менеджмента относятся:

- разработка единых методологических документов в области управления рисками;
- формирование сводной отчётности по рискам, предусмотренной локальными нормативными актами ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ;

- консультирование и обучение работников Общества основам функционирования СУРиВК;
- информирование Совета директоров и исполнительных органов ПАО «Т Плюс» о результатах функционирования СУРиВК, а также по иным вопросам, предусмотренным локальными нормативными актами ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ.

Уставом и внутренними документами Общества не предусмотрено отдельное структурное подразделение по внутреннему контролю.

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

В Обществе действует Дирекция по внутреннему аудиту, являющаяся подразделением, осуществляющим функции внутреннего аудита всего Общества, т.е. всех его филиалов, структурных и обособленных подразделений, а также дочерних и зависимых обществ.

Руководство работой Дирекции по внутреннему аудиту осуществляет Директор по внутреннему аудиту и рискам.

В своей деятельности Дирекция по внутреннему аудиту (далее - Дирекция) руководствуется Положением о внутреннем аудите ПАО «Т Плюс», утвержденным решением Совета директоров эмитента от 16.09.2022, в соответствии с которым основной целью Дирекции является предоставление руководству Общества и Совету директоров (Комитету по аудиту) независимых и объективных гарантий, направленных на совершенствование работы Общества для достижения поставленных целей, с использованием систематизированного и последовательного подхода к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления путем снижения Обществом бизнес-рисков до приемлемого уровня с учётом экономической эффективности.

Для достижения поставленных целей Дирекция решает следующие задачи:

- предоставление независимых, объективных, инновационных и эффективных услуг внутреннего аудита, направленных на повышение уровня системы внутреннего контроля Общества (далее – СВК), а также соблюдение требований внутренних и внешних регламентов;
- содействие исполнительным органам и работникам эмитента в разработке процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративного управления;
- выполнение внеплановых заданий по поручению Совета директоров и высшего руководства Общества;
- координация деятельности с другими сторонами, предоставляющими гарантии в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, включая внешнего аудитора Общества;
- проведение внутреннего аудита подконтрольных обществ;
- подготовка и предоставление Совету директоров (Комитету по аудиту), а также высшему руководству Общества отчетов по результатам деятельности Дирекции, включающих информацию о существенных рисках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, а также оценки фактического состояния, надежности и эффективности СВК и корпоративного управления;
- проверка соблюдения членами исполнительных органов Общества и его работниками положений законодательства и внутренних политик Общества, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией, соблюдения требований Кодекса этики Общества.

В функции Дирекции входят:

1. Оценка эффективности системы внутреннего контроля, в т.ч.:

- проведение анализа соответствия целей бизнес-процессов, проектов и структурных подразделений целям Общества, проверка обеспечения надежности и целостности бизнес-процессов (деятельности) и информационных систем, в том числе надежности процедур противодействия противоправным действиям, злоупотреблениям и коррупции;
- проверка обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности, определение того, насколько результаты деятельности бизнес-процессов и структурных подразделений Общества соответствуют поставленным целям;
- определение адекватности критериев, установленных исполнительными органами для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей;
- выявление недостатков системы внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) Обществу достичь поставленных целей;
- оценка результатов внедрения (реализации) мероприятий по устранению нарушений, недостатков и совершенствованию системы внутреннего контроля, реализуемых Обществом на всех уровнях управления;
- проверка эффективности и целесообразности использования ресурсов;
- проверка обеспечения сохранности активов;
- проверка соблюдения требований законодательства, Устава и внутренних документов Общества.

2. Оценка эффективности системы управления рисками, в т.ч.:

- проверка достаточности и зрелости элементов системы управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность);
- проверка полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Общества на всех уровнях его управления;
- проверка эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов;
- проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах недостижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств).

3. Оценка корпоративного управления Общества, в т.ч.:

- оценка дизайна, практической реализации и результативности связанных с этикой целей, программ и мероприятий, направленных на продвижение и соблюдение этических принципов и корпоративных ценностей Общества;
- проверка порядка постановки целей Общества, мониторинга и контроля их достижения;
- оценка процедур принятия стратегических и операционных решений;
- оценка качества осуществления надзора за системой управления рисками и внутреннего контроля;
- оценка соответствия системы управления информационными технологиями стратегии и целям организации;
- проверка 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;
- проверка обеспечения прав акционеров, в том числе подконтрольных обществ, и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- проверка процедуры раскрытия информации о деятельности Общества и подконтрольных ему обществ.

Независимость Дирекции достигается через ее особый организационный статус. Для обеспечения независимого организационного статуса Дирекция подотчена напрямую Совету директоров (Комитету по аудиту).
Дирекция имеет двойное подчинение: административно подчиняется Генеральному директору Общества, функционально – Совету директоров.
Совет директоров (Комитет по аудиту) осуществляет надзорную функцию за деятельностью Дирекции, а также утверждает планы его работы и получает отчеты о его работе.

Положение о внутреннем аудите ПАО «Т Плюс» размещено в свободном доступе в сети Интернет по адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9480.

о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента является Ревизионная комиссия (образована в Эмитенте).

В соответствии с пунктом 28.6 Устава Эмитента к компетенции Ревизионной комиссии относится:

1. Анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;

2. Организация и осуществление проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества, в частности:

- проверка финансовой, бухгалтерской, платежно-расчетной и иной документации Общества, связанной с осуществлением Обществом финансово-хозяйственной деятельности, на предмет ее соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу, внутренним и иным документам Общества;
- контроль за сохранностью и использованием основных средств;
- контроль за соблюдением установленного порядка списания на убытки Общества задолженности неплатежеспособных дебиторов;
- контроль за расходованием денежных средств Общества в соответствии с утвержденными бизнес-планом и бюджетом Общества;
- контроль за формированием и использованием резервного и иных специальных фондов Общества;
- проверка правильности и своевременности начисления и выплаты дивидендов по акциям Общества, процентов по облигациям, доходов по иным ценным бумагам;
- проверка выполнения ранее выданных предписаний по устранению нарушений и недостатков, выявленных предыдущими проверками (ревизиями);

3. Осуществление иных действий (мероприятий), связанных с проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества.

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

Управление рисками:

Решением Совета директоров Общества от 13.07.2020 г. утверждена Политика в области организации управления рисками и внутреннего контроля Публичного акционерного общества «Т Плюс» (протокол № 89 от 16.07.2020 г.).

Указанный документ устанавливает цели, задачи и принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля (далее – «СУРиВК») в Группе «Т Плюс» и определяет ответственность между субъектами СУРиВК.

Целью функционирования СУРиВК Группы «Т Плюс» является предоставление акционерам и Совету директоров ПАО «Т Плюс» достаточной уверенности в достижении установленных ими целей, включая (но не ограничиваясь) цели реализации стратегии Группы, финансовые и операционные цели.

Цели СУРиВК Группы «Т Плюс» достигаются решением следующих задач:

1. повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и экономичного использования ресурсов с учётом рисков;
2. обеспечение финансовой устойчивости Группы «Т Плюс»;
3. обеспечение безопасности и сохранности активов;

4. соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативно-правовых актов, локальных нормативных актов Группы «Т Плюс»;
5. своевременная оценка рисков и определение стратегии управления ими;
6. поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном Советом директоров ПАО «Т Плюс»;
7. выявление и использование новых возможностей для повышения эффективности деятельности Группы «Т Плюс»;
8. обеспечение достоверности отчётности ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ и ее соответствия принятым стандартам;
9. иные задачи, предусмотренные локальными нормативными актами ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ.

Принципы организации и функционирования СУР:

1. Интеграция. СУРиВК полностью интегрировано в процессы стратегического и корпоративного управления Группы «Т Плюс».
2. Комплексность. СУРиВК функционирует на всех уровнях управления и во всех структурных подразделениях Группы «Т Плюс».
3. Выделение ресурсов. Руководство Группы «Т Плюс» обеспечивает необходимые временные и финансовые ресурсы.
4. Развитие. Подходы к управлению рисками непрерывно развиваются для соответствия изменениям и отражения тенденций лучших практик.
5. Единая методология. В Группе «Т Плюс» применяются единые подходы к организации СУРиВК.
6. Ответственность и полномочия. Контрольные функции (процедуры), ответственность и полномочия закреплены в локальных нормативных актах Группы «Т Плюс».
7. Четкая регламентация. Корпоративное управление и выполнение отдельных операций осуществляется в строгом соответствии с локальными нормативными актами ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ.
8. Этика и корпоративные ценности. Все работники Группы «Т Плюс» придерживаются высоких этических стандартов и демонстрируют уважение к корпоративным ценностям и культуре Группы «Т Плюс».
9. Коммуникация и отчётность. Менеджмент ПАО «Т Плюс» регулярно отчитывается перед Советом директоров ПАО «Т Плюс» о результатах работы СУРиВК.

Основные подходы к управлению рисками Группы компаний Т Плюс:

1. Проводится оценка финансовых и нефинансовых рисков, учитываются специфические факторы рисков присущие деятельности Группы компаний Т Плюс;
2. Применяется проактивный подход к управлению рисками для предотвращения нежелательных потерь в будущем;
3. Обеспечивается фокус на оценке ключевых рисков и управлении ими;
4. Применяются единые подходы к оценке, управлению рисками и подготовке отчётности по рискам;
5. В процессе управления рисками Группа компаний Т Плюс придерживается разумного баланса издержек на управление риском и величины возможного ущерба от реализации риска;
6. Система мотивации работников учитывает эффективность управления рисками;
7. Внедрены локальные нормативные акты в области управления рисками, определен порядок взаимодействия участников процесса управления рисками;
8. Организован непрерывный процесс информообмена о рисках Группы компаний Т Плюс;
9. Осуществляется постоянное консультирование всех участников процесса управления рисками.

Внутренний контроль:

Внутренний контроль способствует достижению Группой «Т Плюс» целей своей деятельности. Он должен обеспечивать предотвращение или выявление отклонений от установленных правил и процедур, а также искажений данных бухгалтерского учета, бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности.

Основные подходы к внутреннему контролю в Группе компаний Т Плюс:

1. Сформирована контрольная среда и создана инфраструктура для функционирования СУРиВК Группы компаний Т Плюс;
2. Основой для формирования контрольной среды являются честность, компетентность, приверженность этическим ценностям и другие личные качества работников Группы компаний Т Плюс;
3. Контрольные функции (процедуры) определены и закреплены в локальных нормативных актах ПАО «Т Плюс» и его дочерних обществ;
4. Обязанности по разработке контрольных функций (процедур) установлены в локальных нормативных актах и должностных инструкциях работников Группы компаний Т Плюс.

Внутренний аудит:

Внутренний аудит осуществляется в Группе в соответствии с Положением о внутреннем аудите Публичного акционерного общества «Т Плюс», утвержденным Советом директоров Эмитента 16.09.2022 г., протокол № 134 от 19.09.2022 г.

Внутренний аудит в Обществе осуществляется путём организации деятельности отдельного структурного подразделения (далее – Дирекция).

В своей деятельности Дирекция руководствуется действующим законодательством Российской Федерации, Положением о внутреннем аудите Публичного акционерного общества «Т Плюс», международными стандартами внутреннего аудита, Кодексом этики внутреннего аудита, основными принципами профессиональной практики, Определением внутреннего аудита, другими нормативными актами, регламентирующими деятельность Дирекции, приказами и указаниями руководства Общества.

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

Приказом Генерального директора эмитента №357 от 20.10.2025 утверждены Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком Публичного акционерного общества «Т Плюс».

Приказом Генерального директора эмитента №342 от 20.09.2021 утвержден Регламент организации работы по обеспечению защиты и охране конфиденциальных сведений и информации, составляющей коммерческую тайну ПАО «Т Плюс».

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:

Уставом Эмитента предусмотрено наличие Ревизионной комиссии.

Персональный состав Ревизионной комиссии:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

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:

Наименование структурного подразделения, ответственного за организацию и осуществление управления рисками: Отдел риск-менеджмента

Информация о руководителе такого отдельного структурного подразделения:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Наименование структурного подразделения, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита: Дирекция по внутреннему аудиту

Информация о руководителе такого отдельного структурного подразделения:

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

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

В случае если имеются любые 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.

Не предусмотрено предоставление или возможность предоставления работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций 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: 490 794

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: 46

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: 511 485

категория (тип) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список: ***акции обыкновенные***

дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: 05.09.2025

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: 0

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается известная им информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: 3 860 052 419

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 не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Иные лица, имеющие право прямо и/или косвенно распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный капитал эмитента, 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 соответствие требованиям 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

Информация не раскрывается согласно пункту 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

1. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): Эмитент

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ESG-рейтинг

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: не применимо

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный 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 рейтинга	*Рейтинговое событие*	*Значение рейтинга*
07.07.2023	Присвоение ESG-рейтинга	ESG-5 (A+)
16.07.2024	Подтверждение ESG-рейтинга	ESG-5 (A+)
26.02.2025	Отзыв ESG-рейтинга	-

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

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)

место нахождения кредитного рейтингового агентства: 125375, Москва, Большой Гнездниковский пер., д. 1, стр. 2, 6 этаж

ИНН: 9705055855

ОГРН: 5157746145167

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

2. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): Эмитент

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): кредитный рейтинг

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги эмитента – вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: не применимо

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный 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 рейтинга	*Рейтинговое событие*	*Значение кредитного рейтинга*
14.07.2025	Присвоение кредитного рейтинга	AA-.ru

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 кредитного рейтингового агентства: Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»

место нахождения кредитного рейтингового агентства: 115054, г. Москва, вн.тер. г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Пятницкая, д. 71/5, стр. 4

ИНН: 7704475853

ОГРН: 1197746086020

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

3. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): Эмитент

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): рейтинг устойчивого развития

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги эмитента – вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: не применимо

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный 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 рейтинга	***Рейтинговое событие***	***Значение рейтинга***
05.09.2022	Подтверждение рейтинга	A (0,735)
04.08.2023	Подтверждение рейтинга	A (0,801)
24.06.2024	Подтверждение рейтинга	A (0.841)
04.06.2025	Подтверждение рейтинга	A (0.748)

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: https://polarindex.ru/about/method/#company

полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: Автономная некоммерческая организация «Экспертный центр-проектный офис развития Арктики (ПОРА)»

место нахождения организации, присвоившей рейтинг: 119019, г. Москва, вн.тер. г. муниципальный округ Арбат, ул. Арбат, д. 6/2, помещ. 1/1/4

ИНН: 7704449162

ОГРН: 1177700022235

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

4. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): Эмитент

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ESG-рейтинг

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги эмитента – вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: не применимо

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный 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 рейтинга	***Рейтинговое событие***	***Рейтинговое число (значение рейтинга)***
09.11.2023	Присвоение ESG-рейтинга	A (75,9)

28.10.2024	Отзыв ESG-рейтинга	-

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: https://raex-rr.com/ESG/ESG_companies/rating_list/2025/methods/

полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: Общество с ограниченной ответственностью «РАЭКС-Аналитика»

место нахождения организации, присвоившей рейтинг: 127006, г.Москва, пер Весковский, д. 3, этаж 3 комната 17

ИНН: 7706429041

ОГРН: 5157746005335

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: отсутствуют.

5. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): Эмитент

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): Антикоррупционный рейтинг российского бизнеса

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: не применимо

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный 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 рейтинга	*Рейтинговое событие*	*Значение рейтинга*
04.10.2022	Повышение рейтинга	Класс А2
02.10.2023	Присвоение рейтинга	АА
10.10.2024	Повышение рейтинга	АА+
09.10.2025	Повышение рейтинга	АА+

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: http://www.against-corruption.ru/images/metodika.pdf

полное фирменное наименование организации, присвоившей рейтинг: Общероссийская общественная организация «Российский союз промышленников и предпринимателей»

место нахождения организации, присвоившей рейтинг: 109240, г. Москва, наб. Котельническая, д.17

ИНН: 7710014258

ОГРН: 1037700126540

иные с ведения 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

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

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

Информация не указывается в соответствии с пунктом 4 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Эмитент является акционерным обществом,

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

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

Вид ценных бумаг	***Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента***	***Совокупная номинальная стоимость, руб.***
Облигации, в том числе:	3	17 000 000 000
Корпоративные облигации	3	17 000 000 000
Биржевые облигации	0	0

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:

Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, у Эмитента отсутствуют.

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

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

Не применимо, Проспект не является проспектом акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции).

5.9. Информация об аудиторе эмитента

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»;

сокращенное фирменное наименование: ООО «ЦАТР - аудиторские услуги»;

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7709383532;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739707203;

место нахождения аудитора: г. Москва;

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: 2022, 2023, 2024 годы, 6 месяцев 2022 года, 6 месяцев 2023 года, 6 месяцев 2024 года, 6 месяцев 2025 года.

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с РСБУ; годовая консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО; промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО.

сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором:

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года;

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года;

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года;

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года;

отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором будет проводиться проверка отчетности эмитента: 2025 год, 6 месяцев 2026 года, 2026 год;

вид отчетности, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка: годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с РСБУ; годовая консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО; промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО;

услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые будут оказываться эмитенту аудитором:

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев 2026 года;

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

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: в силу отсутствия указанных факторов, меры для снижения их влияния не предпринимались. При этом Эмитент и аудиторская организация постоянно отслеживают соответствие требованиям законодательства по вышеуказанным пунктам и при необходимости оперативно принимают меры для исключения выявленных угроз независимости аудиторской организации.

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

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента (без НДС)	31 290 583,00 руб.
• ***за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год (без НДС)***	28 285 250,00 руб.
• ***за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг (без НДС)***	3 005 333,00 руб.

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	Отсутствуют отложенные или просроченные выплаты вознаграждения аудитору

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 аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору (без НДС)	10 820 833,00 руб.
за аудит (проверку) консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год (без НДС)	7 815 500,00 руб.
за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг (без НДС)	3 005 333,00 руб.

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

В соответствии с пп. 13 п. 14.2. ст. 14 Устава Общества назначение Аудиторской организации Общества утверждается Общим собранием акционеров ПАО «Т Плюс».

Годовым Общим собранием акционеров Общества 20.06.2025 было принято решение: назначить Общество с ограниченной ответственностью «ЦАТР - аудиторские услуги» (ООО «ЦАТР») аудиторской организацией ПАО «Т Плюс» (протокол от 20.06.2025г. №2025-1г).

В соответствии с пунктом 4 Статьи 5.1. Закона № 307-ФЗ от 30 декабря 2008 года «Об аудиторской деятельности» (в редакции Федерального закона от 02.07.2021 N 359-ФЗ), договор на проведение обязательного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимой организации (в том числе для публичных акционерных обществ), заключается с аудиторской организацией, оказывающей аудиторские услуги общественно значимым организациям, определенной по результатам проведения не реже чем один раз в пять лет открытого конкурса.

Кандидатура аудитора ПАО «Т Плюс» на 2024 - 2026 годы определена по итогам проведенного ПАО «Т Плюс» открытого конкурса в электронной форме на право оказание услуг по проведению обзорной проверки в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, аудита консолидированной финансовой отчетности ПАО «Т Плюс» и его дочерних организаций, аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Т Плюс» за отчетный период 2024-2026 года для нужд ПАО «Т Плюс».

По результатам закупочных процедур была выбрана компания ООО «ЦАТР - аудиторские услуги».

Кандидатура аудитора ПАО «Т Плюс» на 2021 - 2023 годы определена по результатам закупочных процедур на право оказание услуг по проведению обзорной проверки в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, аудита консолидированной финансовой отчетности ПАО «Т Плюс» и его дочерних организаций, аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Т Плюс» за отчетный период 2021-2023 года для нужд ПАО «Т Плюс».

По результатам закупочных процедур была выбрана компания ООО «ЦАТР - аудиторские услуги».

Основные условия конкурса (требования к участникам конкурса).

Участник конкурса по выбору аудитора на 2024-2026 годы должен соответствовать требованиям документации о закупке, установленным на основании Положения о закупках ПАО «Т Плюс», разработанного и утвержденного согласно Федеральному закону от 18 июля 2011 г. № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», в том числе наличие у участников конкурса аттестаций, лицензий, сертификатов, опыта работы, финансовых и трудовых

ресурсов (наличие в штате специалистов и иных работников определенного уровня квалификации), необходимых и достаточных для исполнения договора, а также подтвержденного членства в СРО, наличие в реестре аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям.

Основные условия конкурса по выбору аудитора на 2021-2023 годы аналогичны приведенным выше, за исключением критерия о наличии в реестре аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям, введенного дополнительно для исполнения пункта 4 Статьи 5.1. Закона № 307-ФЗ, для конкурса по выбору аудитора на 2024-2026 годы.

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:

По результатам закупочных процедур кандидатура аудитора предлагается на рассмотрение Комитету по аудиту Совета директоров ПАО «Т Плюс». В соответствии с подпунктом 2 пункта 2.2.4 статьи 2 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров ПАО «Т Плюс» функцией Комитета по аудиту Совета директоров является оценка кандидатов в аудиторы Общества.

На основании рекомендаций Комитета по аудиту Совета директоров кандидатура аудитора ежегодно выносится Советом директоров на утверждение годовому Общему собранию акционеров по итогам конкурса по отбору аудиторских организаций для осуществления обязательного аудита.

В соответствии со статьей 86 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 №208-ФЗ, и с пп. 13 п. 14.2. ст. 14 Устава Общества кандидатура аудитора Общества утверждается Общим собранием акционеров ПАО «Т Плюс».

5.10. Иная информация об эмитенте

Отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

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

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

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2022, 2023 и 2024 годы, составленная в соответствии с МСФО, вместе с аудиторским заключением независимых аудиторов в отношении такой отчетности.

Состав консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2022 года:

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

Состав консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2023 года:

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

Состав консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2024 года:

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

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с МСФО, за 2022, 2023 и 2024 годы вместе с аудиторскими заключениями независимых аудиторов в отношении указанной отчетности раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу:

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9480&type=4

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

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.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составленная в соответствии с МСФО, вместе с заключением по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

Состав промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

- Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации;
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный);
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированный);
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный);
- Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудированный);
- Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированные).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составленная в соответствии с МСФО, вместе с заключением по обзорной проверке консолидированной промежуточной финансовой отчетности раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу:

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9480&type=4

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

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

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

Состав (формы) годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022, 2023, 2024 годы, составленной в соответствии с РСБУ, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой отчетности:

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022 год:

- 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, включая основные положения учетной политики.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2023 год:

- 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, включая основные положения учетной политики.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2024 год:

- 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, включая основные положения учетной политики.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с РСБУ, за 2022, 2023 и 2024 годы вместе с аудиторскими заключениями независимых аудиторов в отношении указанной отчетности раскрыта Эмитентом на странице в Сети Интернет по адресу:

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9480&type=3

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

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:

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 9 месяцев 2025 года:

- Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2025 г.;
- Отчет о финансовых результатах за январь – сентябрь 2025 г.;
- Отчет об изменениях капитала за январь – сентябрь 2025 г.;
- Отчет о движении денежных средств за январь – сентябрь 2025 г.;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за январь-сентябрь 2025 г. ПАО «Т Плюс».

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с РСБУ, за 9 месяцев 2025 года раскрыта Эмитентом на странице в Сети Интернет по адресу:

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=9480&type=3

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

Так как Проспект составлен в отношении Программы, указываются сведения о Биржевых облигациях, предусмотренные Программой.

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

Вид ценных бумаг: биржевые облигации;

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее): неконвертируемые бездокументарные

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

В случае если предусматривается централизованный учет прав на размещаемые облигации, для депозитария, который будет осуществлять такой централизованный учет, указываются

полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»;

место нахождения: Российская Федерация, город Москва;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739132563.

В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации условиями Программы не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 70 000 000 000 (семьдесят миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

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

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

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

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельцев опционов эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо.

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

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:

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

В случае если облигации погашаются имуществом, указываются сведения о таком имуществе.

Биржевые облигации не погашаются имуществом.

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.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней включительно с даты начала размещения соответствующего Выпуска.

Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Указывается порядок и условия погашения облигаций.

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

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

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

Размер дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Купонные периоды и их количество Программой не определяются.

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

Порядок выплаты дохода по облигациям, в том числе порядок выплаты (передачи) дохода по облигациям в неденежной форме в случае, если по облигациям предусматривается доход в неденежной форме:

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

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.

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

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

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать их досрочного погашения до наступления срока погашения. В этом случае требования о досрочном погашении Биржевых облигаций предъявляются их владельцами в порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

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»

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах 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

Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Не применимо. Прощение долга не предусматривается.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения.

Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и (или) по требованию их владельцев не определяется.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Эмитентом Биржевых облигаций в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации.

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

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо. Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.8(1) Сведения о представителе владельцев облигаций

Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы. Компетенция общего собрания владельцев Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо. Проспект составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

7.10. Иные сведения

1. В случае изменения императивных требований действующего законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Решением о выпуске или Условиями размещения, будут действовать с учетом изменившихся действующих императивных требований законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков.

2. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, представлены в соответствии с действующими на момент утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения редакциями их учредительных/уставных документов и (или) других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

3. В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

В случае прекращения деятельности Московской Биржи в связи с ее реорганизацией

размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося ее правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда упоминается Московская Биржа, подразумевается Московская Биржа или ее правопреемник.

4. 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 с Биржевыми облигации, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию посредством сделок с Биржевыми облигациями 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.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Так как Проспект составлен в отношении Программы, указываются сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций Выпуска Программой не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала и дата окончания размещения Биржевых облигаций или 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 (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).

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Московской Биржи путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных участниками организованных торгов Московской Биржи (далее – Участники торгов) с

использованием системы торгов Московской Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Московской Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

В случае если потенциальный покупатель Биржевых облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее – Депозитарий). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:

- с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – Организатор(-ы));
- с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – Андеррайтер);
- самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).

Информация об Организаторе(-ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения (в случае их привлечения).

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.

Иная информация об условиях размещения:

В рамках Программы могут размещаться отдельные выпуски (дополнительные выпуски) Биржевых облигаций, при размещении которых, в том числе для целей соблюдения положений пункта 1 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», по усмотрению Эмитента может быть установлено условие о минимальной сумме денежных средств, вносимой в оплату Биржевых облигаций каждым из потенциальных приобретателей.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в Условиях размещения.

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»

Информация о преимущественном праве приобретения Биржевых облигаций не указывается, т.к. не определяется Программой. Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

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).

Указанные сведения Программой не определяются.

8.3.2.4 В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа)

Информация не указывается, т.к. Биржевые облигации не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами.

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.

Сведения о ПАО Московская Биржа:

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

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН: 1027739387411.

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.

Да даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент или Андеррайтер по поручению Эмитента (в случае его назначения) могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций с ними или с действующим в их интересах Участником(ами) торгов Основные договоры (далее – Предварительные договоры).

Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае назначения и предоставления ему такого права) оферт потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров (далее – Оферта с предложением заключить Предварительный договор). При этом любая Оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт Оферт с предложением заключить Предварительный договор направляется способом, указанным в Оферте с предложением заключить Предварительный договор, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта его Оферты с предложением заключить Предварительный договор.

Сбор Оферт с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор и заканчивать не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения выпуска Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Указанная информация должна содержать в себе форму Оферты с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Направляя Оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления Оферт на заключение Предварительного договора может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Эмитентом может быть установлен иной порядок заключения Предварительных договоров, отличный от порядка, предусмотренного Программой. В этом случае информация о порядке заключения Предварительных договоров указывается в Условиях размещения и может быть раскрыта в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке заключения Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

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)

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:

– с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – Организатор(-ы));

– с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – Андеррайтер);

– самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).

Информация об Организаторе(-ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения (в случае их привлечения).

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.

8.3.2.8 В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

8.3.2.9 В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 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.

Эмитент является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, ввиду осуществления деятельности, предусмотренной пунктом 36 статьи 6 Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», соответственно на него распространяется действие положений Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

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. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.

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» подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Не применимо для 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», 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. Цены (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций (или порядок ее определения) Программой не определяется.

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

Регистрация проспекта осуществляется в отношении Программы.

Эмитент раскрывает информацию о выпусках (дополнительных выпусках) Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

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=9480

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 имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме отчетов эмитента, сообщений о существенных фактах в объеме и порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

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

Документом, содержащим фактические 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

Иные сведения отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Информация не приводится в связи с тем, что предоставление обеспечения по Биржевым облигациям Программой не предусмотрено.