

## **РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

*Публичное акционерное общество «Акционерная финансовая корпорация  
«Система»*

---

*зеленые биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые  
серии 002P-07*

на основании решения Совета директоров Публичного акционерного общества «Акционерная финансовая корпорация «Система» об утверждении Программы биржевых облигаций серии 002P, принятого «22» ноября 2024 года, протокол от «25» ноября 2024 года № 14-24

**Ценные бумаги настоящего выпуска являются зелеными облигациями**

НЕЦЕЛЕВОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ, НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ОСНОВАНИЕМ ДЛЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ВЛАДЕЛЬЦАМ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ ПРАВА ТРЕБОВАТЬ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ИМ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ, А ТАКЖЕ ОТСУТСТВУЮТ ИНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ НЕЦЕЛЕВОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ.

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): **Российская Федерация, город Москва**

<p><i>Президент Публичного акционерного общества «Акционерная финансовая корпорация «Система»</i></p>
---

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

**Программа, Программа биржевых облигаций** – программа биржевых облигаций серии 002P, имеющая регистрационный номер 4-01669-A-002P-02E от 24.12.2024, в рамках которой размещается настоящий выпуск биржевых облигаций;

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

**Условия размещения** – документ, содержащий условия размещения Биржевых облигаций;

**Биржевые облигации (Биржевая облигация)** – биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках настоящего выпуска биржевых облигаций;

**Выпуск биржевых облигаций, Выпуск** – настоящий выпуск Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

**Эмитент** – Публичное акционерное общество «Акционерная финансовая корпорация «Система» (ПАО АФК «Система»), ОГРН 1027700003891;

**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=4772>;

**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.

**Иные термины, используемые в Решении о выпуске, имеют значение, определенное в Программе.**

1. Вид, категория (тип), идентификационные признаки ценных бумаг

Вид ценных бумаг: **биржевые облигации**

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: **зеленые биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые серии 002P-07.**

2. Указание на способ учета прав на облигации

**Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.**

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав на размещаемые облигации:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО АО НРД**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

Основной государственный регистрационный номер: **1027739132563**

**В случае прекращения деятельности НКО АО НРД (далее также – НРД) в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Решении о выпуске или Условиях размещения упоминается НКО АО НРД или НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.**

3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

**1 000 (Одна тысяча) российских рублей**

**Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусматривается.**

4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

4.1. Для привилегированных акций:

**Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются привилегированными акциями.**

4.2. Для облигаций:

**Сведения, указываемые в настоящем пункте, приведены в п. 5.1 Программы биржевых облигаций.**

4.2.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска:

**Не применимо. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.**

4.2.2. Для структурных облигаций:

***Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.***

4.2.3. Для облигаций без срока погашения:

***Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.***

4.3. Для облигаций с ипотечным покрытием:

***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.***

4.4. Для опционов эмитента:

***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами Эмитента.***

4.5. В случае если размещаемые ценные бумаги являются конвертируемыми ценными бумагами:

***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.***

4.6. В случае если размещаемые ценные бумаги являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, указывается данное обстоятельство. Указываются особенности, связанные с учетом и переходом прав на указанные ценные бумаги, предусмотренные законодательством Российской Федерации:

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

5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

5.1. Форма погашения облигаций

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

***Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.***

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

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

***Биржевые облигации имуществом не погашаются.***

5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство:

***Биржевые облигации погашаются одновременно в 720-й (Семьсот двадцатый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций (далее – Дата погашения).***

***Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций совпадают.***

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

5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения облигаций.

***Выплата производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.***

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

***Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости (ранее и далее под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть).***

***Непогашенная часть номинальной стоимости Биржевой облигации определяется как***

*разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и ее частью (частями), погашенной (погашенными) ранее.*

*При полном погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет погашения путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.*

*Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.*

*Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.*

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

В случае погашения облигаций имуществом указываются иные особенности, связанные с порядком и условиями такого погашения:

***Биржевые облигации имуществом не погашаются.***

5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении ***Биржевые облигации не являются структурными облигациями.***

5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации ***Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.***

***Биржевые облигации имеют 24 (Двадцать четыре) купонных периодов.***

***Длительность каждого купонного периода - 30 (Тридцать) дней.***

***Дата начала каждого купонного периода определяется по формуле:***

***$ДНКП(i) = ДНР + 30 * (i-1)$ , где***

***ДНР – дата начала размещения Биржевых облигаций;***

***$i$  – порядковый номер соответствующего купонного периода, ( $i=1,2,3...24$ );***

***ДНКП(i) – дата начала  $i$ -го купонного периода***

***Дата окончания каждого купонного периода определяется по формуле:***

***$ДОКП(i) = ДНР + 30 * i$ , где***

***ДНР – дата начала размещения Биржевых облигаций;***

***$i$  – порядковый номер соответствующего купонного периода, ( $i=1,2,3...24$ );***

***ДОКП(i) – дата окончания  $i$ -го купонного периода***

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

***По Биржевым облигациям установлен порядок определения размера дохода, выплачиваемого по купонным периодам Биржевых облигаций с 1-ого (Первого) по 24-й (Двадцать четвертый) включительно:***

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

$$КД_i = \sum_{ДНКП(i)+1}^{ДНКП(i)+T_i} Д_{Di}$$

***где:***

***КД<sub>i</sub> – величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по  $i$ -му купонному периоду (в российских рублях);***

***ДНКП(i) – дата начала  $i$ -го купонного периода Биржевых облигаций;***

$D_{HKP(i)+1}$  – дата, следующая за датой начала  $i$ -го купонного периода Биржевых облигаций;

$i$  – порядковый номер соответствующего купонного периода ( $i=1, 2, 3, \dots, 24$ );

$T_i$  – длительность  $i$ -го купонного периода Биржевых облигаций, в днях.

$D_{Di}$  – доход по каждой Биржевой облигации, рассчитываемый на каждую календарную дату  $D_i$ , в российских рублях, определяемый по формуле:

$$D_{Di} = \text{Nom} * \frac{R_{Di}}{365} * 100\%$$

где:

$\text{Nom}$  – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в российских рублях);

$R_{Di}$  – размер процентной ставки на каждую дату  $D_i$ , в процентах годовых, определяемый по формуле:

$$R_{Di} = K + S, \text{ где}$$

$K$  – значение ключевой ставки Банка России (в процентах годовых) на 7-й (седьмой) день, предшествующий дате  $D_i$  (далее –  $D_i-7$ ), публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на  $D_i-7$  день (в том числе, если  $D_i-7$  день является выходным или праздничным днем в Российской Федерации), значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России. Значение каждой ключевой ставки Банка России определяется с точностью до двух знаков после запятой в соответствии с правилами математического округления.

$D_i$  – календарная дата  $i$ -го купонного периода, на которую рассчитывается доход;

$S$  – надбавка, в процентах годовых (определяется Эмитентом и раскрывается Эмитентом до даты начала соответствующего  $i$ -го купонного периода).

Значение  $S$  на первый купонный период и по каждому из купонных периодов, следующих за первым купонным периодом, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций, а также в отношении купонных периодов, если дата определения значения  $S$  по ним наступает позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций должно быть определено Эмитентом до даты начала размещения. Значение  $S$  по каждому  $i$ -му купонному периоду, которое не было установлено Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

**Порядок раскрытия (предоставления) информации о значении  $S$ :**

Информация об определенном Эмитентом значении  $S$  раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты установления Эмитентом значения  $S$  на каждый из купонных периодов:

в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

**При этом:**

- в случае определения значения  $S$  до начала срока размещения Биржевых облигаций Эмитент раскрывает информацию о значении  $S$  не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций и не позднее даты заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций;

- в случае установления значения  $S$  после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется значение  $S$  после завершения размещения Биржевых облигаций.

Величина  $D_{Di}$  рассчитывается с точностью до двадцатого знака после запятой, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления.

При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение двадцатого знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

Величина  $K_{Di}$  рассчитывается с точностью до второго знака после запятой, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления.

При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение второго знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра

находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

*Во избежание сомнений, по Биржевым облигациям дисконт не предусмотрен.  
Выплата дополнительного дохода по Биржевым облигациям не предусмотрена.  
Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 6.3 Программы.*

5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

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

*Купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода. Порядок определения даты окончания купонного периода по Биржевым облигациям указан в п. 5.4 Решения о выпуске.*

*Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

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

*Выплата (передача) купонного дохода по Биржевым облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.*

*Выплата (передача) купонного дохода производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат в счет выплаты дохода по Биржевым облигациям путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.*

*Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет выплаты дохода по Биржевым облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.*

*Передача денежных выплат при выплате дохода по Биржевым облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.*

*Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.*

*Купонный доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.*

*В случае если на момент совершения Эмитентом действий по осуществлению выплат по Биржевым облигациям законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем подпункте, исполнение обязательств Эмитентом по осуществлению выплат по Биржевым облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.*

5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

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

*Предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

*Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.*

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

5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев:

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

*В случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске.*

*Досрочное погашение по требованию их владельцев производится денежными средствами в в российских рублях в безналичном порядке.*

*Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, в отношении порядка досрочного погашения по требованию их владельцев приведены в п. 6.5.1 Программы.*

5.6.2. Досрочное погашение по усмотрению эмитента

*Предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 6.5.2. Программы.*

*Досрочное (частичное досрочное) погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.*

*Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы досрочного погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

*Дополнительные к случаям, указанным в пункте 6.5.2 Программы, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не предусмотрены.*

*Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в пункте 6.5.2 Программы.*

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 настоящий 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 эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с настоящим решением о выпуске облигаций.

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «адаптационные облигации».*

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «социальные облигации».*

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «инфраструктурные облигации».*

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «облигации устойчивого развития».*

*Эмитент идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «зеленые облигации».*

*Право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, владельцам Биржевых облигаций не предоставляется.*

5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

*На дату подписания Решения о выпуске платежный агент не назначен.*

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

*Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения при осуществлении адресных платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.*

*Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов по Выпуску.*

Порядок раскрытия информации о таких действиях:

*Информация о назначении Эмитентом платежного агента и отмене таких назначений*

*публикуется Эмитентом в следующий срок с даты совершения таких назначений либо их отмены:  
- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.*

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

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.*

5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям.

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.*

*Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.*

5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа.

*Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.*

*Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается.*

6. Сведения о приобретении облигаций

*Предусмотрена возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами.*

*Предусмотрена обязанность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев в случае, указанном в пункте 7.1 Программы.*

*Дополнительные случаи возникновения обязательства приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций с возможностью их последующего обращения не предусмотрены.*

*Порядок приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев) предусматривает приобретение Биржевых облигаций путем подачи заявки в порядке, определенном Правилами торгов Биржи (путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов Биржи) согласно подпункту Б) раздела «Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом» пункта 7.1 Программы.*

*В случае если в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению по требованию их владельца (владельцев) Биржевые облигации не обращаются на организованных торгах, требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляется Эмитенту в порядке, предусмотренном подпунктом А) раздела «Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом» пункта 7.1 Программы.*

*Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.*

*Иные сведения о приобретении Биржевых облигаций, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 7 Программы.*

7. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

7.1. Вид предоставляемого обеспечения

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

7.2. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

7.3. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

7.4. По усмотрению эмитента приводятся сведения об очередности обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпусков, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет того же обеспечения, которое предоставляется по облигациям настоящего выпуска

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

8. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода».*

*Эмитент идентифицирует настоящий выпуск Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации».*

8.1. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации":

8.1.1. Условие об использовании всех денежных средств, полученных от размещения облигаций:

*Все денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, будут направлены на рефинансирование ранее понесенных затрат и финансирование будущих затрат при реализации зеленого проекта по производству пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия) и созданию инфраструктуры для него (далее – «Проект»). Проект направлен на снижение негативного воздействия на окружающую среду, имеет положительный экологический эффект, вносит вклад в достижение целей устойчивого развития (далее – ЦУР) ООН и соответствует национальным и международным принципам зеленого финансирования.*

*Указанный Проект соответствует принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ISMA) (далее – Принципы зеленых облигаций) и критериям зеленого финансового инструмента в соответствии с постановлением Правительства РФ № 1587 от 21.09.2021 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации» (далее – Таксономия).*

*Во избежание сомнений в рамках настоящего Выпуска биржевых облигаций (согласно определению, приведенному в заключении (документе) о соответствии выпуска облигаций и проекта международно признанным целям, принципам, стандартам и критериям в сфере экологии и «зеленого» финансирования – «Выпуск №2») денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, будут направлены на рефинансирование ранее понесенных затрат и финансирование будущих затрат.*

8.1.2. В случае если на дату подписания решения о выпуске облигаций определен проект (проекты), - описание проекта (проектов), с указанием целей и направлений реализации проекта (проектов), его (их) характеристик, подтверждающих соответствие проекта (проектов) принципам и стандартам проектов в сфере экологии и "зеленого" финансирования, качественных и количественных показателей, характеризующих положительный эффект от его (их) реализации на окружающую среду и (или) климат, описание стадии, на которой находится реализация проекта (проектов) на дату подписания решения о выпуске облигаций, или указание на то, что реализация проекта (проектов) на дату подписания решения о выпуске облигаций не начата, с установлением планируемого срока начала реализации проекта (проектов) и (или) условий, при выполнении которых будет начата реализация проекта (проектов), указание принципов и стандартов проектов в сфере экологии и "зеленого" финансирования, которым соответствует проект (проекты), описание того, как цели и направления использования денежных средств, полученных от размещения облигаций, соотносятся со стратегией эмитента по вопросам устойчивого развития (стратегией устойчивого развития), а также того, как эмитент планирует выявлять риски возникновения возможных негативных последствий для окружающей среды и социальной сферы, связанных с реализацией проекта (проектов), и управлять такими рисками:

Описание проекта:

*Производство пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия) и строительство (производство) инфраструктуры для транспорта на экологических источниках энергии (зарядные установки).*

*Всего Проектом предусмотрено строительство 74 единиц техники: 46 пассажирских судов и 28 остановочных комплексов. За период 2023-2025гг. компания, в рамках которой реализуется проектная деятельность по рефинансированию ранее понесенных затрат и финансированию будущих затрат (далее – «Компания») поставила:*

- 3 пассажирских электросудна «Экокрузер»,*
- 31 пассажирское электросудно «Экобас»,*
- 23 остановочных комплекса «Экостейшн»,*
- 1 пассажирское электросудно «Мойка 2.0»,*
- 1 пассажирское электросудно «Экокрузер-М».*

Помимо этого, в соответствии с контрактными обязательствам в IV квартале 2025 года Компания должна поставить 5 остановочных комплексов «Экостейшн», а в 2026 году 7 пассажирских электросудов «Экокрузер-М», 2 пассажирских электросудна «Мойка 2.0» и 1 пассажирское электросудно «Байкал».

В рамках настоящего Выпуска биржевых облигаций (Выпуск №2) под Проектом подразумевается часть проекта, указанная в заключении (документе) о соответствии выпуска облигаций и проекта международно признанным целям, принципам, стандартам и критериям в сфере экологии и «зеленого» финансирования (далее – «Заключение»). В следствии этого средства, полученные от размещения Биржевых облигаций будут направлены на рефинансирование и финансирование будущих затрат следующей техники: электрические пассажирские суда «Экокрузер-М» (в количестве 7 единици), «Мойка 2.0» (в количестве 2 единици), «Экобас» (в количестве 6 единици), «Экокрузер» (в количестве 1 единици), «Байкал» (в количестве 1 единици) и остановочные комплексы «Экостейшн» (в количестве 10 единици).

Цели и направления реализации проекта:

Целями Проекта Эмитента являются улучшение состояния окружающей среды и снижение негативного воздействия на нее в результате сокращения выбросов парниковых газов при использовании пассажирского водного транспорта, что соответствует Принципам зеленых облигаций и Таксономии, а также соотносится с ЦУР ООН и ключевыми направлениями деятельности Эмитента в области устойчивого развития.

**Проект направлен:**

- на производство пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия);
- на строительство (производство) инфраструктуры для транспорта на экологических источниках энергии (зарядные установки).

Характеристики, подтверждающие соответствие проекта принципам и стандартам проектов в сфере экологии, «зеленого» финансирования и в области социального финансирования:

**Внедрение электрического водного транспорта снижает прямые выбросы парниковых газов по сравнению с судами на дизельном топливе. Использование зарядных систем обеспечивает возможность использования электросудов и дальнейшее сокращение углеродного следа.**

**Проект соответствует направлениям приоритетных зеленых проектов Таксономии:**

- пункт 5.2. «Производство водного транспорта (речного, морского) на экологических источниках энергии, закупка водного транспорта на экологических источниках энергии, перевод существующего водного транспорта на экологичные источники энергии»;
- пункт 5.8. «Строительство и модернизация инфраструктуры для транспорта на экологических источниках энергии, а также для немоторизованного транспорта (включая заправочную инфраструктуру, зарядные установки, оборудование и системы доставки и хранения топлива)».

**Также Проект относится к категории зеленых проектов ICMA «Экологически чистый транспорт», так как электрические судна работают от электросети и не используют ископаемое топливо, что способствует снижению выбросов парниковых газов.**

Качественные и количественные показатели, характеризующие положительный эффект от реализации проектов на окружающую среду и развитие общественной жизни:

**Реализация Проекта позволяет добиться положительных эффектов с точки зрения воздействия на окружающую среду, которые выражаются в следующих экологических эффектах<sup>1</sup>:**

Основные целевые показатели экологического эффекта	Для 1 судна	Всего
Для пассажирского электросудна «Экобас»	1 судно	31 судно
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,1	1,8
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 21900 км ), т CO <sub>2</sub> -экв.	72,9	2260,5

<sup>1</sup> Приведенные параметры экологического эффекта могут отличаться от простой суммы слагаемых вследствие округления

Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./пасс.-км	55,5	1720,3
<b>Для пассажирского электросудна «Экокрузер»</b>	<b>1 судно</b>	<b>3 судна</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,2	0,5
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 3750 км), т CO <sub>2</sub> -экв.	28,5	85,4
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	33,7	101,2
<b>Для пассажирского электросудна «Экокрузер-М»</b>	<b>1 судно</b>	<b>8 судов</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,2	1,4
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 3750 км), т CO <sub>2</sub> -экв.	28,5	227,7
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	33,7	269,8
<b>Для пассажирского электросудна «Мойка 2.0»</b>	<b>1 судно</b>	<b>3 судна</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,1	0,2
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 1500 км), т CO <sub>2</sub> -экв.	5,0	15,0
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	55,5	166,5
<b>Для пассажирского электросудна «Байкал»</b>	<b>1 судно</b>	<b>1 судно</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,4	0,4
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 5000 км) <sup>2</sup> , т CO <sub>2</sub> -экв.	100,2	100,2
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	101,7	101,7

**Во избежание сомнений ниже представлены параметры экологического эффекта, учитывая только технику, понесенные и будущие затраты на которую будут рефинансированы и профинансированы за счет денежных средств, полученных от размещения Выпуска биржевых облигаций (Выпуск №2).**

<b>Основные целевые показатели экологического эффекта</b>	<b>Для 1 судна</b>	<b>Всего</b>
<b>Для пассажирского электросудна «Экобас»</b>	<b>1 судно</b>	<b>6 судов</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,1	0,4
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 21900 км), т CO <sub>2</sub> -экв.	72,9	437,5
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./пасс.-км	55,5	333,0
<b>Для пассажирского электросудна «Экокрузер»</b>	<b>1 судно</b>	<b>1 судно</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,2	0,2
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 3750 км), т CO <sub>2</sub> -экв.	28,5	28,5

<sup>2</sup> При расчете годового экологического эффекта использовалось допущение о расстоянии, пройденном судном «Байкал» за год эксплуатации, без использования дизельной установки для выработки электроэнергии

Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	33,7	33,7
<b>Для пассажирского электросудна «Экокрузер-М»</b>	<b>1 судно</b>	<b>7 судов</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,2	1,2
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 3750 км), т CO <sub>2</sub> -экв.	28,5	199,2
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	33,7	236,1
<b>Для пассажирского электросудна «Мойка 2.0»</b>	<b>1 судно</b>	<b>2 судна</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,1	0,1
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 1500 км), т CO <sub>2</sub> -экв.	5,0	10,0
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	55,5	111,0
<b>Для пассажирского электросудна «Байкал»</b>	<b>1 судно</b>	<b>1 судно</b>
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO <sub>2</sub> /маш.-час	0,4	0,4
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 5000 км) <sup>3</sup> , т CO <sub>2</sub> -экв.	100,2	100,2
Предотвращенные выбросы CO <sub>2</sub> -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO <sub>2</sub> -экв./ пасс.-км	101,7	101,7

Стадия, на которой находится реализация проекта (проектов) на дату подписания Решения о выпуске:

**Всего Проектом предусмотрено строительство 74 единиц техники: 46 пассажирских судов и 28 остановочных комплексов.**

**На дату подписания Решения о выпуске Проект находится в стадии реализации:**

- реализовано 59 единиц техники: 36 пассажирских судов и 23 остановочных комплексов;

- в производстве находится следующая техника: электрические пассажирские суда «Экокрузер-М», «Мойка 2.0», «Байкал» и остановочные комплексы «Экостейшн».

**На дату подписания Решения о выпуске в рамках Выпуска биржевых облигаций (Выпуск №2):**

- следующая техника уже поставлена и рефинансируется:

- 1 пассажирское электросудно «Экокрузер»,

- 6 пассажирских электросуден «Экобас»,

- 5 остановочных комплексов «Экостейшн».

- следующая техника в соответствии с контрактными обязательствам Компанией в IV квартале 2025 года и в 2026 году, финансируется и должна быть поставлена:

- 5 остановочных комплексов «Экостейшн»,

- 7 пассажирских электросудов «Экокрузер-М»,

- 2 пассажирских электросудов «Мойка 2.0»

- 1 пассажирское электросудно «Байкал».

**Таблица с указанием приведенной выше техники в рамках Выпуска биржевых облигаций (Выпуск №2) представлена ниже.**

№	Наименование техники	Период поставки				
		2023	2024	01.01.2025-31.10.2025	01.11.2025-31.12.2025	2026
1	Остановочный комплекс «Экостейшн», ед.	1	4	-	5	-
2	Пассажирское электросудно «Экобас», ед.	-	-	6	-	-
3	Пассажирское электросудно «Экокрузер», ед.	-	1	-	-	-
4	Пассажирское электросудно «Мойка 2.0», ед.	-	-	-	-	2
5	Пассажирское электросудно «Экокрузер-М», ед.	-	-	-	-	7
6	Пассажирское электросудно «Байкал», ед.	-	-	-	-	1

<sup>3</sup> При расчете годового экологического эффекта использовалось допущение о расстоянии, пройденном судном «Байкал» за год эксплуатации, без использования дизельной установки для выработки электроэнергии

Количество техники с учетом статуса поставки, ед.	12	15
Общее количество техники по Проекту в рамках Выпуска №2, ед.	27	

Описание того, как цели и направления использования денежных средств, полученных от размещения облигаций, соотносятся со стратегией эмитента по вопросам устойчивого развития;

*Стратегия АФК «Система» в области ESG строится вокруг целевых ориентиров и показателей мониторинга.*

*Показатели мониторинга обеспечивают отслеживание прогресса портфельных компаний по ключевым ESG направлениям, развитию которых Эмитент способствует через свою инвестиционную деятельность и в рамках которых может оказывать существенное позитивное влияние и создавать ценность для заинтересованных сторон.*

*Реализация проекта соотносится со следующим направлением показателей мониторинга, определенным в Стратегии в области ESG АФК «Система»:*

- Умная, экоэффективная и безопасная среда.

Описание того, как эмитент планирует выявлять риски возникновения возможных негативных последствий для окружающей среды, связанных с реализацией проектов, и управлять такими рисками.

*Эмитент не планирует выявлять риски возникновения возможных негативных последствий для окружающей среды, связанные с реализацией проекта, и управлять такими рисками, так как Эмитент считает данные риски несущественными.*

*Эмитент руководствуется положениями следующих внутренних документов, описывающих управление экологическими рисками:*

- Концепция финансирования «зеленых» и социальных проектов ПАО АФК «Система»;
- Политика в области устойчивого развития ПАО АФК «Система».

*В соответствии с положениями Политики в области устойчивого развития ПАО АФК «Система», Эмитент:*

- осуществляет на уровне советов директоров мониторинг реализации стратегий развития, эффективности систем управления и процессов отчетности;
- обеспечивает внедрение и функционирование системы управления рисками;
- развивает различные каналы взаимодействия с заинтересованными сторонами и раскрывает результаты деятельности в нефинансовой отчетности;
- поддерживает взаимодействие с инвестиционным сообществом, в том числе через предоставление актуальной и достоверной информации в рамках ESG-рейтингов.

8.1.3. Сведения об организации, подготовившей заключение (документ) о соответствии выпуска облигаций и проектов международно признанным целям, принципам, стандартам и критериям в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования и (или) требованиям к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в российской Федерации, утвержденный постановлением Правительства Российской Федерации № 1587

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"*

Место нахождения: *109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13*

8.1.4. Обязательство эмитента составлять отчет об использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций:

*Эмитент обязуется составлять отчет об использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций (далее – Отчет), за каждый отчетный год, начиная с отчетного (календарного) года, в котором началось размещение Биржевых облигаций, и заканчивая отчетным (календарным) годом, в котором денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, были в полном объеме направлены на рефинансирование проекта, указанного выше.*

8.1.5. Обязательство эмитента обеспечить проведение верификатором независимой внешней оценки соответствия выпуска облигаций и отчета эмитента об использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, принципам и стандартам финансовых инструментов в сфере экологии и "зеленого" финансирования и в области социального финансирования

**Эмитент обязуется обеспечить проведение верификатором независимой внешней оценки соответствия выпуска Биржевых облигаций и Отчета принципам и стандартам финансовых инструментов в сфере экологии и "зеленого" финансирования.**

частота (периодичность) и сроки проведения независимой внешней оценки

**- первая независимая внешняя оценка соответствия выпуска Биржевых облигаций проводится не позднее даты подачи выпуска Биржевых облигаций на регистрацию в ПАО Московская Биржа,**

**- вторая независимая внешняя оценка соответствия выпуска Биржевых облигаций – не позднее 24 месяцев после привлечения денежных средств от размещения Биржевых облигаций.**

**- Эмитент обязуется не реже одного раза в год (не позднее 150 дней с даты окончания соответствующего отчетного года), начиная с года, в котором началось размещение Биржевых облигаций, и заканчивая годом, в котором денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, были в полном объеме направлены на рефинансирование понесенных расходов по проекту и финансирование проекта, указанного в Решении о выпуске, обеспечить проведение верификатором независимой внешней оценки соответствия Выпуска Биржевых облигаций Таксономии и Принципов зеленых облигаций.**

**-независимая внешняя оценка соответствия Отчета проводится ежегодно в сроки, предусмотренные для раскрытия Отчета, указанные в Решении о выпуске.**

Сведения о верификаторе, привлекаемом для проведения независимой внешней оценки и подготовки заключения (документа) о соответствии Выпуска:

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"**

Место нахождения: **109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13**

Сведения о верификаторе, привлекаемом для проведения последующей ежегодной независимой внешней оценки и подготовки заключения (документа) о соответствии Выпуска и отчета об использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций:

**Сведения о наименовании и месте нахождения, а также и иная информация по усмотрению Эмитента о верификаторе будут раскрыты Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций путем опубликования сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет.**

8.1.6. Описание последствий невыполнения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций:

**Невыполнение Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не влечет возникновения у их владельцев права требовать досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций.**

**Иные последствия нецелевого использования денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, отсутствуют.**

8.1.7. Описание последствий нарушения принципов и стандартов финансовых инструментов в сфере экологии и "зеленого" финансирования и в области социального финансирования при реализации проектов:

**Возможно исключение Биржевых облигаций из перечня финансовых инструментов устойчивого развития, публикуемого на специализированной странице методологического центра Государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ" в сети Интернет.**

**Верификатор вправе отозвать заключение о соответствии выпуска Биржевых облигаций Принципам зеленых облигаций и критериям зеленого финансового инструмента и проекта, рефинансируемого за счет средств от размещения Биржевых облигаций в случае выявления нарушений Принципов зеленых облигаций и/или критериев Таксономии.**

8.1.8. Описание последствий нарушения эмитентом иных обязательств, за исключением обязательства о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, включенных в решение о выпуске облигаций в соответствии с настоящим пунктом:

**Возможно исключение Биржевых облигаций из перечня финансовых инструментов устойчивого развития, публикуемого на специализированной странице методологического центра Государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ" в сети Интернет.**

**В случае, если Биржевые облигации включены в Сектор устойчивого развития ПАО Московская Биржа, отзыв заключения о соответствии выпуска Биржевых облигаций Принципам**

*зеленых облигаций и критериям зеленого финансового инструмента может повлечь исключение Биржевых облигаций из данного сегмента.*

8.1.9. Описание механизма контроля за целевым использованием денежных средств, полученных от размещения облигаций, возможность использования которого обязуется обеспечить эмитент.

*Контроль за целевым использованием денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, обеспечивается опубликованием Отчета, а также информации о результатах независимой внешней оценки Отчета и выпуска Биржевых облигаций, включающей заключение (документ) о результатах такой оценки, в объеме, порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске.*

*Помимо этого, процедура управления средствами от выпуска облигаций, изложенная в Концепции, а также во внутренних непубличных документах Эмитента, предполагает следующий механизм:*

*Все средства, привлекаемые АФК «Система» с использованием соответствующих Целевых финансовых инструментов, направляются исключительно на финансирование и(или) рефинансирование «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития.*

*Временно свободные денежные средства, привлеченные в рамках Целевых финансовых инструментов, до их направления на финансирование «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития размещаются на банковских депозитах в кредитных организациях с уровнем кредитного рейтинга не ниже ruA-(A-(RU)) (присвоенного АО «Эксперт РА», АКРА), а также в «зеленые», социальные финансовые инструменты и/или финансовые инструменты устойчивого развития, торгуемые на российском рынке. Срочность размещения временно свободных денежных средств будет определяться таким образом, чтобы исключить любые задержки с финансированием указанных в Концепции проектов.*

*Мониторинг «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития ведется на протяжении всего периода сохранения средств, привлеченных за счет Целевых финансовых инструментов на балансе Корпорации.*

*Комплексом финансов и инвестиций АФК «Система» будет обеспечен регулярный аналитический учет денежных средств, привлеченных с использованием Целевых финансовых инструментов.*

*Реестр выпущенных «зеленых», социальных облигаций, облигаций устойчивого развития или соответствующих иных Целевых финансовых инструментов будет содержать информацию, достаточную для идентификации каждого целевого финансового инструмента и связанного с ним финансируемого проекта. В случае если финансируемый и /или рефинансируемый проект перестает соответствовать установленным в Порядке критериям отбора «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития, Корпорация обязуется заместить его другим подходящим под указанные критерии проектом. При этом сумма финансируемых и/или рефинансируемых «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития должна быть не меньше, чем сумма, привлеченная за счет Целевых финансовых инструментов.*

*Контроль за целевым использованием денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, осуществляет Комплекс финансов и инвестиций и Комплекс GR, PR, регионального развития.*

*По мнению Верификатора, процедура по управлению средствами, полученными от выпуска Биржевых облигаций, в целом соответствует Принципам зеленых облигаций и Таксономии.*

8.1.10. Обязательство эмитента в случае исключения облигаций из перечня финансовых инструментов устойчивого развития

*В случае исключения Биржевых облигаций из перечня финансовых инструментов устойчивого развития, публикуемого на специализированной странице методологического центра Государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ" в сети Интернет, Эмитент обязуется в течение 45 рабочих дней с даты такого исключения внести в Решение о выпуске и документ, содержащий условия размещения Биржевых облигаций, изменения, направленные на исключение дополнительной идентификации выпуска Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», а также на исключение условий и сведений, предусмотренных пунктом 8 Решения о выпуске, при условии получения согласия владельцев Биржевых облигаций в соответствии с пунктом 5 статьи 24.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

8.1.11. Описание политики эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения облигаций, включая управление временно свободными денежными средствами:

*В 2025 году Эмитентом утверждена «Концепция финансирования «зеленых» и социальных проектов ПАО АФК «Система» (ранее и далее также – Концепция), в которой обозначены его подходы к процедуре подготовки и размещения «зеленых» облигаций / социальных облигаций / облигаций устойчивого развития: описан процесс предварительной оценки и отбора проектов; приведены требования к «зеленым» и социальным проектам, финансируемым / рефинансируемым за счет выпуска облигаций; обозначены допустимые направления использования средств; описаны подходы к управлению привлеченными средствами, а также принципы верификации и составления отчетности.*

наименования и реквизиты документа, содержащего описание политики эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения облигаций с указанием органа управления эмитента, утвердившего такой документ;

*Концепция финансирования «зеленых» и социальных проектов ПАО АФК «Система», утверждена Советом директоров ПАО АФК «Система» от 31.10.2025, Протокол № 14-25.*

сведений об адресе страницы в сети "Интернет", используемой эмитентом для раскрытия такого документа:

<https://sistema.ru/upload/iblock/036/g4y2nr4g9xmwqsc1l2z24rll8hrf11ye/Kontseptsiya-finansirovaniya-zelenykh-proektov.pdf>

сведений о порядке изменения политики эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения облигаций;

*Эмитент с периодичностью не реже 1 раза в 3 года проводит мониторинг (ревизию) положений Концепции на предмет их актуальности. В случае целесообразности актуализирует Концепцию в соответствии с внутренними процедурами, установленными локальными нормативными актами.*

*Сведения об изменении документа, содержащего описание политики Эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения облигаций, раскрываются Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты утверждения изменений или нового документа. Раскрываемая информация должна включать следующие сведения: наименование и реквизиты документа, содержащего описание политики Эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения облигаций с указанием органа управления Эмитента, утвердившего такой документ и сведения об адресе страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия изменений.*

8.1.12. Сведения об обязанности эмитента раскрывать информацию, касающуюся использования денежных средств, полученных от размещения облигаций, с указанием объема, сроком и порядка ее раскрытия:

*Эмитент обязуется раскрывать следующую информацию, касающуюся использования денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций:*

а) информация о распределении денежных средств между проектами с указанием объемов денежных средств, направляемых на рефинансирование каждого из проектов: *не применимо, денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, не используются для финансирования и рефинансирования нескольких проектов.*

б) информация о проведении и результатах независимой внешней оценки Выпуска Биржевых облигаций и проектов, включающая заключение (документ) о результатах такой оценки раскрывается Эмитентом:

*- в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты получения Эмитентом заключения (документа) о результатах оценки, в форме сообщения о существенном факте в объеме информации, указанной в гл. «49(2)» Положения Банка России от 27.03.2020 N 714-П "О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг" (далее – Положение), или в ином объеме, предусмотренным Положением, в случае изменения его действующей редакцией.*

*Информация должна включать в себя в том числе:*

- идентификационные признаки Биржевых облигаций;*
- сведения о верификаторе, подготовившем заключение;*
- дату составления заключения;*

- результаты независимой внешней оценки;
- ссылку на заключение верификатора.

- путем опубликования заключения (документа) о результатах оценки на Странице в сети Интернет не позднее 1 рабочего дня с даты получения Эмитентом заключения (документа) о результатах оценки. Информация раскрывается в объеме, предоставленном верификатором.

в) информация о проведении и результатах независимой внешней оценки Отчета, включающая заключение (документ) о результатах такой оценки: *раскрывается путем опубликования заключения (документа) о результатах оценки Отчета на Странице в сети Интернет в сроки, предусмотренные для раскрытия Отчета, указанные ниже. Информация раскрывается в объеме, предоставленном верификатором.*

г) информация о достижении качественных и количественных показателей, характеризующих положительный эффект от реализации проектов, связанный с окружающей средой или климатом и связанный с развитием общественной жизни: *раскрывается путем опубликования текста Отчета на Странице в сети Интернет в объеме и сроки, предусмотренные для раскрытия Отчета, указанные ниже.*

д) описание политики Эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения Биржевых облигаций, включая управление временно свободными денежными средствами, раскрывается Эмитентом:

- путем опубликования текста Концепции Эмитента на Странице в сети Интернет до даты начала размещения Биржевых облигаций;

- в случае проведения независимой внешней оценки Концепции информация о проведении и результатах ее независимой внешней оценки раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты получения Эмитентом заключения (документа) о результатах оценки в форме сообщения о существенном факте в объеме информации, указанной в гл. «49(2)» Положения, или в ином объеме, предусмотренным Положением, в случае изменения его действующей редакции.

*Информация должна включать в себя в том числе:*

- идентификационные признаки Биржевых облигаций;
- сведения о верификаторе, подготовившем заключение;
- дату составления заключения;
- результаты независимой внешней оценки;
- ссылку на заключение верификатора.

- путем опубликования заключения (документа) о результатах независимой внешней оценки Концепции на Странице в сети Интернет не позднее 1 рабочего дня с даты получения Эмитентом заключения (документа) о результатах оценки. Информация раскрывается в объеме, предоставленном верификатором.

- в случае внесения изменений в Концепцию, информация о проведении и результатах независимой внешней оценки изменений, внесенных Концепцию, раскрывается в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты получения Эмитентом заключения (документа) о результатах оценки в форме сообщения о существенном факте в объеме информации, указанной в гл. «49(3)» Положения, или в ином объеме, предусмотренным Положением, в случае изменения его действующей редакции.

*Информация должна включать в себя в том числе:*

- идентификационные признаки Биржевых облигаций;
- сведения о верификаторе, подготовившем заключение;
- дату составления заключения;
- результаты независимой внешней оценки;
- ссылку на заключение верификатора.

- путем опубликования заключения (документа) о результатах независимой внешней оценки изменений, внесенных в Концепцию, на Странице в сети Интернет не позднее 1 рабочего дня с даты получения Эмитентом заключения (документа) о результатах оценки. Информация раскрывается в объеме, предоставленном верификатором.

е) информация о фактах нецелевого использования денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, и о наступлении последствий нецелевого использования денежных средств,

полученных от размещения Биржевых облигаций, предусмотренных Решением о выпуске, раскрывается Эмитентом:

*- в Ленте новостей в сроки не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о факте (фактах) нецелевого использования денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций в форме сообщения о существенном факте в объеме информации, указанной в гл. «49(5)» Положения или ином объеме, предусмотренным Положением, в случае изменения его действующей редакции.*

*Информация должна включать в себя в том числе:*

- идентификационные признаки Биржевых облигаций;*
- описания факта (фактов) нецелевого использования денежных средств.*

*Последствия нецелевого использования денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, отсутствуют.*

ж) информация о фактах нарушения принципов и стандартов финансовых инструментов в сфере экологии и «зеленого» финансирования и в области социального финансирования при реализации проектов, для рефинансирования которых будут использоваться денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом:

*- в Ленте новостей в сроки не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о нарушении принципов и стандартов финансовых инструментов, указанных в Решении о выпуске, в форме сообщения о существенном факте в объеме информации, указанной в гл. «49(6)» Положения или ином объеме, предусмотренным Положением, в случае изменения его действующей редакции.*

*Информация должна включать в себя в том числе:*

- идентификационные признаки Биржевых облигаций;*
- описания факта (фактов) нарушения принципов и стандартов финансовых инструментов;*
- описание последствий нарушения принципов и стандартов финансовых инструментов.*

з) информация о включении Биржевых облигаций в перечень финансовых инструментов устойчивого развития, публикуемый на специализированной странице методологического центра Государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ" в сети «Интернет», или в перечень финансовых инструментов устойчивого развития, ведение которого осуществляет Международная ассоциация рынков капитала (ISMA) или Международная некоммерческая организация «Инициатива климатических облигаций» (СВИ) (далее - перечень финансовых инструментов устойчивого развития), и об исключении Биржевых облигаций из перечня финансовых инструментов устойчивого развития раскрывается Эмитентом:

*- в Ленте новостей в сроки не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты в которую Эмитент узнал или должен был узнать о включения Биржевых облигаций в перечень финансовых инструментов устойчивого развития или с даты их исключения из перечня финансовых инструментов устойчивого развития в форме сообщения о существенном факте в объеме, предоставленном методологическим центром государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» или ISMA или СВИ, а также в объеме информации, указанной в гл. «49(7)» Положения или ином объеме, предусмотренным Положением, в случае изменения его действующей редакции.*

*Информация должна включать в себя в том числе:*

- идентификационные признаки Биржевых облигаций;*
- наименование перечня финансовых инструментов устойчивого развития, в который включены или исключены биржевые облигации;*
- дату включения Биржевых облигаций в перечень финансовых инструментов устойчивого развития или дата исключения Биржевых облигаций из перечня финансовых инструментов устойчивого развития.*
- ссылка на специализированную страницу методологического центра Государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ" или Международной ассоциации рынков капитала (ISMA) или Международной некоммерческой организации "Инициатива климатических облигаций" (СВИ) в сети "Интернет", на которой размещен перечень финансовых инструментов устойчивого развития, в который включены или из которого исключены облигации.*

и) Эмитент обязуется публиковать Отчет. В каждом Отчете Эмитент обязуется раскрывать данные о проектах в соответствии с требованиями законодательства, нормативных актов Банка России и Биржи, осуществившей листинг Биржевых облигаций. Данный Отчет в том числе будет содержать следующую информацию включая, но не ограничиваясь:

- цели, направления, стадии и сроки реализации Проекта;
- целевые и фактические показатели достижения экологического эффекта;
- общий объем денежных средств, привлеченных посредством выпуска и размещения зеленых облигаций, их использование и остаток;
- соблюдение целевого характера использования привлеченных денежных средств;
- негативные факторы, выявленные на дату формирования регулярной отчетности и влияющих на достижение экологического эффекта от реализации Проекта;
- методология и (или) допущениях, используемые при определении экологического эффекта.

*Данный Отчет будет публиковаться Эмитентом на Странице в сети Интернет:*

*– ежегодно в срок не позднее 150 (ста пятидесяти) дней с даты окончания отчетного года, начиная с отчетного года, в котором началось размещение Биржевых облигаций, и заканчивая отчетным годом, в котором денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, были в полном объеме направлены на рефинансирование проектов, указанных выше.*

**8.2. Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «социальные облигации».**

**8.2.1. Эмитент не идентифицирует Выпуск с использованием слов «облигации устойчивого развития».**

**8.3. Эмитент не идентифицирует Выпуск с использованием слов «инфраструктурные облигации».**

**8.4. Эмитент не идентифицирует Выпуск с использованием слов «адаптационные облигации».**

**8.5. Эмитент не идентифицирует Выпуск с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».**

**8.6. Эмитент не идентифицирует Выпуск с использованием слов «облигации климатического перехода».**

## 9. Сведения о представителе владельцев облигаций

В случае если эмитентом до даты подписания решения о выпуске облигаций определен представитель владельцев облигаций, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) представителя владельцев облигаций, его место нахождения, присвоенные ему ОГРН (включая дату его присвоения) и ИНН.

**Представитель владельцев Биржевых облигаций на дату подписания Решения о выпуске не определен.**

### 9(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Указываются вопросы, по которым общее собрание владельцев облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**Решением о выпуске не предусмотрены вопросы, дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», отнесенные к компетенции общего собрания владельцев Биржевых облигаций.**

## 10. Обязательство эмитента

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

## 11. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям

**Предоставление обеспечения не предусмотрено.**

## 12. Иные сведения

**12.1. В любой день между датой начала размещения и датой полного погашения Выпуска биржевых облигаций величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:**

$$\text{НКД} = \sum_{\text{ДНКП}(i)+1}^T D_{Di}$$

где:

**НКД** – размер накопленного купонного дохода, в российских рублях;

**T** – дата расчета накопленного купонного дохода внутри *i*-го купонного периода.

**ДНКП(*i*)** – дата начала *i*-го купонного периода Биржевых облигаций;

**ДНКП(*i*)+1** – дата, следующая за датой начала *i*-го купонного периода Биржевых облигаций;

$i$  – порядковый номер соответствующего купонного периода ( $i=1, 2, 3, \dots, 24$ );

$D_{Di}$  – доход по каждой Биржевой облигации, рассчитываемый на каждую календарную дату  $D_i$ , в российских рублях, определяемый по формуле:

$$D_{Di} = \text{Nom} * \frac{R_{Di}}{365} * 100\%$$

где:

$\text{Nom}$  – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в российских рублях);

$R_{Di}$  – размер процентной ставки на каждую дату  $D_i$ , в процентах годовых, определяемый по формуле:

$$R_{Di} = K + S, \text{ где}$$

$K$  – значение ключевой ставки Банка России (в процентах годовых) на 7-й (седьмой) день, предшествующий дате  $D_i$  (далее –  $D_i-7$ ), публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на  $D_i-7$  день (в том числе, если  $D_i-7$  день является выходным или праздничным днем в Российской Федерации), значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка упряднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России. Значение каждой ключевой ставки Банка России определяется с точностью до двух знаков после запятой в соответствии с правилами математического округления.

$D_i$  – календарная дата  $i$ -го купонного периода, на которую рассчитывается доход;

$S$  – надбавка, в процентах годовых (определяется Эмитентом и раскрывается Эмитентом до даты начала соответствующего  $i$ -го купонного периода).

Значение  $S$  на первый купонный период и по каждому из купонных периодов, следующих за первым купонным периодом, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций, а также в отношении купонных периодов, если дата определения значения  $S$  по ним наступает позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций должно быть определено Эмитентом до даты начала размещения.

Значение  $S$  по каждому  $i$ -му купонному периоду, которое не было установлено Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

**Порядок раскрытия информации о значении  $S$ :**

Информация об определенном Эмитентом значении  $S$  раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты установления Эмитентом значения  $S$  на каждый из купонных периодов:

в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

**При этом:**

- в случае определения значения  $S$  до начала срока размещения Биржевых облигаций Эмитент раскрывает информацию о значении  $S$  не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций и не позднее даты заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций;

в случае установления значения  $S$  после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется значение  $S$  после завершения размещения Биржевых облигаций.

Величина  $D_{Di}$  рассчитывается с точностью до двадцатого знака после запятой, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления.

При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение двадцатого знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

Величина НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления.

При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение второго знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

12.2. На дату подписания Решения о выпуске у Эмитента имеется обязанность по

*раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».*

*12.3. Другие сведения, подлежащие включению в Решение о выпуске в соответствии с Положением Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг», а также другие сведения, раскрываемые Эмитентом по собственному усмотрению, приведены в Программе.*