

Утвержден решением

**правления Государственной компании
«Российские автомобильные дороги»**

(орган управления эмитента, утвердивший
проспект ценных бумаг)

принятым «21» апреля 2025 г.

протокол от «21» апреля 2025 г. № 630

Регистрационный номер программы биржевых
облигаций:

4-00011-T-004P-02E

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Государственная компания «Российские автомобильные дороги»

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

***Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным
учетом прав***

***Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых
облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 004P, составляет
72 350 900 000 (Семьдесят два миллиарда триста пятьдесят миллионов девятьсот тысяч)
российских рублей включительно***

***Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы
биржевых облигаций серии 004P, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней
включительно с даты начала размещения каждого выпуска биржевых облигаций в рамках
программы биржевых облигаций, размещаемые по открытой подписке***

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

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

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

**Председатель правления
Государственной компании
«Российские автомобильные дороги»**

В. П. Петушенко

(наименование должности единоличного исполнительного органа или уполномоченного
им лица, название, дата и номер документа, на основании которого указанному лицу
предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени эмитента)

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Оглавление

1.1. Общие положения	5
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности	6
1.3 Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	11
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	13
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	14
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	14
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	14
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	17
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	18
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	18
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	20
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента	26
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента	27
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	28
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	28
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	30
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	31
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	31
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	47
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	49
2.8.1. Отраслевые риски	51
2.8.2. Страновые и региональные риски	53
2.8.3. Финансовые риски	57
2.8.4. Правовые риски	58
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	61
2.8.6. Стратегический риск	62
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	62
2.8.8. Риски кредитных организаций	64
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	64
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента	65
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	66
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	66
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	66
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	69
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	72

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	73
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента.....	74
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	74
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.....	74
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах.....	75
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	75
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	75
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами.....	102
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	102
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	102
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	102
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	102
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	103
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций ..	103
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента.....	103
5.9. Информация об аудиторе эмитента	103
5.10. Иная информация об эмитенте.....	106
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	107
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	107
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	109
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект	111
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	111
7.2. Указание на способ учета прав.....	111
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	111
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	111
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	111
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	111
7.4.3. Права владельца облигаций	111
7.4.4. Права владельца опционов эмитента.....	113
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	113
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	113
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	113
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	113
7.5.1. Форма погашения облигаций	113
7.5.2. Срок погашения облигаций	113
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	114
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении	114
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	114
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.....	115

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	116
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям	124
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	124
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям	124
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа	124
7.6. Сведения о приобретении облигаций	125
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	131
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	132
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций	132
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	132
7.10. Иные сведения	132
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	134
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	134
8.2. Срок размещения ценных бумаг	134
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	134
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг	134
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг	134
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	137
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	138
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг	138
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	138
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	138
8.6. Иные сведения	138
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения	139

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

Программа – программа биржевых облигаций серии 004P, имеющая регистрационный номер 4-00011-T-004P-02E от 21.06.2021.

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

ДСУР – документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы.

Проспект, Проспект ценных бумаг – настоящий Проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

Биржевая облигация (Биржевые облигации) – биржевая облигация (биржевые облигации), размещаемая (размещаемые) в рамках Программы.

Эмитент, Государственная компания – Государственная компания «Российские автомобильные дороги».

Группа – Эмитент и все его подконтрольные организации, определяемые в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» как группа.

Закон о Государственной компании – Федеральный закон от 17.07.2009 № 145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Закон о рынке ценных бумаг – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Лента новостей – информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

Страница в сети Интернет – страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=27572>

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

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

НРД, Депозитарий – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД) (ОГРН: 1027739132563).

1.1. Общие положения

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

На дату утверждения Проспекта Эмитент имеет обязанность по раскрытию информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона о рынке ценных бумаг.

Проспект содержит ссылки на консолидированную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также – МСФО), за три последних завершаемых отчетных года и за последний завершаемый отчетный период, предшествующий дате утверждения Проспекта (за 2022, 2023, 2024 годы). Последним завершаемым отчетным периодом в соответствии с МСФО на дату утверждения Проспекта является 2024 год.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО за три последних завершённых отчётных года, предшествующих дате утверждения Проспекта (за 2022, 2023, 2024 годы). Последним завершённым отчётным периодом в соответствии с МСФО на дату утверждения Проспекта является 2024 год.

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

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

Финансовая и 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 Биржевых облигаций 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 Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев Биржевых облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг» решение общего собрания владельцев Биржевых облигаций является обязательным для всех владельцев Биржевых облигаций, в том числе для владельцев Биржевых облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

полное фирменное наименование: **Государственная компания «Российские автомобильные дороги»**

сокращенное фирменное наименование: **Государственная компания «Автодор»**

место нахождения эмитента: **город Москва**

адрес эмитента: **127006, Москва, Страстной бульвар, 9**

сведения о способе и дате создания эмитента:

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» создана путем учреждения в виде некоммерческой организации на основании Федерального закона от 17.07.2009 № 145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Государственная

компания создана и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании, и в иных определенных Правительством Российской Федерации целях в сфере развития автомобильных дорог и улучшения их транспортно-эксплуатационного состояния.

Дата регистрации Эмитента Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве: 14.08.2009.

сведения о случаях изменения полного фирменного наименования (для коммерческих организаций), наименования (для некоммерческих организаций), а также о реорганизации эмитента: Случаи изменения наименования Эмитента и случаи реорганизации Эмитента отсутствуют.

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1097799013652.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: 7717151380.

Эмитент является некоммерческой организацией, не имеющей членства и созданной Российской Федерацией на основе имущественных взносов. Уставный капитал отсутствует.

Кратко описываются финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента. В случае если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, указанные сведения раскрываются в отношении группы эмитента и дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Эмитент входит в Группу.

Государственная компания в соответствии с Федеральным законом от 17.07.2009 № 145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» создана в качестве некоммерческой организации и не имеет своей целью получение прибыли.

Эмитент входит в Группу, которая имеет цель становления в качестве глобального инфраструктурного инвестиционного холдинга, реализующего стратегические цели государства и общества, в том числе занимающегося привлечением инвестиций в строительство, а также проектированием, строительством и эксплуатацией автомагистралей и скоростных автомобильных дорог, и придорожной инфраструктуры в Российской Федерации и за рубежом.

Виды деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги»:

- Управление инвестиционными проектами Государственной компании, в том числе осуществляемыми на принципах государственно-частного партнерства.

- Осуществление функций заказчика при выполнении инженерных изысканий для подготовки проектной документации, осуществлении строительства, реконструкции, капитального ремонта, ремонта и содержания автомобильных дорог Государственной компании.

- Обеспечение необходимого уровня качества услуг (комфортабельность, безопасность, скорость), оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании и связанных с проездом и обслуживанием данных пользователей.

- Организация дорожного движения, в том числе управление транспортными потоками.

- Заключение концессионных соглашений в отношении автомобильных дорог Государственной компании на создание, реконструкцию, капитальный ремонт, содержание таких автомобильных дорог или их участков, а также на содержание объектов дорожного

сервиса в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании.

- Мониторинг состояния объектов дорожного сервиса в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании, а также определение потребностей в строительстве и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании и указанных объектов дорожного сервиса.

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 06.12.2024 № 3597-р внесены изменения в Программу деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на долгосрочный период, утвержденную распоряжением Правительства Российской Федерации от 31.12.2009 № 2146-р (далее – Программа деятельности), в частности актуализированы основные показатели деятельности и финансирования Государственной компании. Программа деятельности определяет основные направления деятельности Государственной компании, включает в себя основные мероприятия по строительству и реконструкции, ремонту и содержанию автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении Государственной компании и (или) подлежащих передаче в доверительное управление Государственной компании (далее – автомобильные дороги Государственной компании), определяет очередность указанных мероприятий и сроки их реализации, необходимый объем работ, источники их финансирования, а также содержит целевые показатели и целевые индикаторы деятельности Государственной компании на 2010 – 2030 годы.

Для достижения поставленных целей Эмитент реализует следующие мероприятия:

- осуществление строительства и реконструкции магистральных и скоростных автомобильных дорог, связывающих перспективные центры экономического роста Российской Федерации (крупные и крупнейшие городские агломерации), основные выходы за государственную границу Российской Федерации (крупнейшие порты и автодорожные пограничные переходы, благодаря которым происходит интеграция страны в общемировую транспортную систему и международные транспортные коридоры) и иные крупные центры генерации спроса на скоростную автодорожную инфраструктуру;

- формирование сети платных участков на автомобильных дорогах Государственной компании;

- привлечение внебюджетных инвестиций в проектирование, строительство и реконструкцию автомобильных дорог Государственной компании на основе механизмов государственно-частного партнерства;

- поэтапное формирование новых международных автодорожных маршрутов, интегрированных с сетью европейских и евразийских транспортных коридоров;

- обеспечение соответствия транспортно-эксплуатационного состояния автомобильных дорог Государственной компании нормативным требованиям;

- обеспечение повышения качества дорожных работ и долговечности объектов дорожной инфраструктуры путем реализации инновационных программ и применение новых более эффективных форм контрактных отношений;

- повышение безопасности дорожного движения и транспортной безопасности на автомобильных дорогах Государственной компании;

- повышение качества услуг, предоставляемых пользователям автомобильных дорог Государственной компании, в том числе путем создания сети многофункциональных зон дорожного сервиса на автомобильных дорогах Государственной компании.

В настоящее время Эмитент динамично развивается в рамках утвержденных направлений деятельности и планомерно реализует инвестиционные проекты, определенные Программой деятельности на долгосрочный период.

Краткое описание операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента:

Группа осуществляет свою деятельность в одном географическом регионе (Российская Федерация) и руководство Группы считает, что все операции Группы относятся к одному сегменту.

Краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Периметр Группы:

	Наименование организации	Личный закон организации
1.	ООО УК «Автодор»	Российская Федерация
2.	ООО «Строительная компания «Автодор»	Российская Федерация
3.	ООО «Автодор-Девелопмент»	Российская Федерация
4.	ООО «Автодор-Торговая Площадка»	Российская Федерация
5.	ООО «Автодор-Инжиниринг»	Российская Федерация
6.	ООО «Автодор-Платные Дороги»	Российская Федерация
7.	ООО «Автодор-Управление проектами»	Российская Федерация
8.	ООО «Магистраль»	Российская Федерация
9.	ООО «АБЗ «Автодор»	Российская Федерация
10.	ООО «Автодор-Эксплуатация»	Российская Федерация
11.	ООО «Автодор-Инвест»	Российская Федерация
12.	АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 13»	Российская Федерация
13.	АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 22»	Российская Федерация
14.	АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 17»	Российская Федерация
15.	АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 73»	Российская Федерация

В 2024 году Российская Федерация произвела вклад в имущество Государственной компании в виде ста процентов акций акционерных обществ «Дорожное эксплуатационное предприятие № 13», «Дорожное эксплуатационное предприятие № 17», «Дорожное эксплуатационное предприятие № 22» и «Дорожное эксплуатационное предприятие № 73», в результате чего Группа получила контроль над указанными компаниями, активы и обязательства которых были включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность по их справедливой стоимости на дату передачи. Разница между заявленной оценкой вклада и справедливой стоимостью чистых активов вошедших в Группу компаний была отражена в капитале в качестве корректировки оценки вклада в имущество с последующем отражением в составе обязательств перед Принципалом.

Общее число организаций, составляющих группу эмитента: **16 организаций, включая Эмитента.**

Цель создания Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Автодор» – обеспечение контроля деятельности дочерних обществ, в том числе в части содействия достижению целей деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

ООО «СК «Автодор» является дорожно-строительной структурой, работающей в области дорожного строительства: строительство новых дорог, укладка асфальта, укладка плитки и тротуарной брусчатки, текущий и капитальный ремонт дорог, асфальтирование площадок различного назначения, благоустройство и обслуживание дорог.

ООО «Автодор-Девелопмент» создано для реализации инфраструктурных и сервисных проектов, связанных с основной деятельностью Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

Цель создания ООО «Автодор-Торговая площадка» – комплексное сопровождение процедур закупок и торгов по реализации, автоматизация закупочной деятельности, антимонопольное сопровождение деятельности и организация деловых мероприятий.

Цель создания ООО «Автодор-Инжиниринг» – реализация задач Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в повышении инновационного потенциала автомобильных дорог, улучшении их технико-экономических показателей и потребительских свойств.

Цель создания ООО «Автодор-Платные Дороги» – операторская деятельность по взиманию денежных средств на платных участках автодороги М-4 «Дон» в Московской области (21 км – 211 км) и ПВП на 668 км М-11 «Нева», а также распространение электронных средств регистрации проезда – транспондеров T-pass, сбор платы за проезд, осуществляемой с помощью данных устройств, предоставление пользователям комплексной поддержки и удобных клиентских сервисов.

ООО «Автодор-Управление проектами» осуществляет деятельность заказчика-застройщика, генерального подрядчика.

ООО «Магистраль» создано для оптовой торговли прочими машинами и оборудованием и осуществляет деятельность по закупке и поставке дорожно-строительной техники, автомобилей и оборудования (в рамках специальных инфраструктурных проектов (СИП)).

Основным видом деятельности ООО «АБЗ «Автодор» является производство изделий из асфальта или аналогичных материалов.

ООО «Автодор-Эксплуатация» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет руководство деятельностью (осуществление полномочий единоличного исполнительного органа - управляющей организации) акционерных обществ «ДЭП № 13», «ДЭП № 17», «ДЭП № 22», «ДЭП № 73».

ООО «Автодор-Инвест» создано с целью комплексного сопровождения проектов государственно-частного партнерства на всех этапах жизненного цикла от предварительной проработки проекта до стадии финансового закрытия.

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 13» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет деятельность по содержанию и ремонту автодорог и реализации асфальтобетонных смесей.

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 22» создано с целью перевозки грузов специализированными автотранспортными средствами и осуществляет деятельность по реализации асфальтобетонных смесей и сдачи имущества в аренду.

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 17» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет деятельность по добыче полезных ископаемых из скважины (добыча соляного раствора для эксплуатации автомобильных дорог в зимний период) и реализация хлоридов.

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 73» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет деятельность по сдаче имущества в аренду.

Группа учитывает следующие вложения по методу долевого участия:

- АО «Концессионная компания «Обход Тольятти» с эффективной долей владения 25,5089%;*
- ООО «Единый оператор» с эффективной долей владения 25,1%.*

В декабре 2024 году Группа реализовала в полном объеме долю владения в ООО «Автодор-Лизинг» - 25,1 %, ранее учитываемая по методу долевого участия.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ "О защите конкуренции" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2015, № 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения: *такие ограничения отсутствуют.*

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

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

Цели создания Эмитента:

В соответствии со ст. 4 Закона о Государственной компании:

- Государственная компания создается и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании, и в иных определенных Правительством Российской Федерации целях в сфере развития автомобильных дорог и улучшения их транспортно-эксплуатационного состояния.

- Выполнение целей деятельности Государственной компании обеспечивается путем осуществления видов деятельности, предусмотренных настоящим Федеральным законом, и достижения целевых показателей программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период, установленных в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом.

Миссия Эмитента:

- Обеспечить быстрый, безопасный и комфортный проезд для всех пользователей автомобильных дорог, связывая территории, заботясь об экологии и сокращая затраты государства.

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

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

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

Вид ценных бумаг: ***Биржевые облигации***

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные.*

Серия Биржевых облигаций Программой не определяется и будет установлена соответствующим Решением о выпуске.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций):

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 99 856 793 000 (Девяносто девять миллиардов восемьсот пятьдесят шесть миллионов семьсот девяносто три тысячи) российских рублей включительно.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

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

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2. Программы).

В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2. Программы решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, владелец Биржевой облигации имеет право также на получение каждой досрочно погашаемой части номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от непогашенной части номинальной стоимости), порядок определения размера которого указан в п. 6.3. Программы, а сроки выплаты – в п. 6.4. Программы.

Владелец Биржевой облигации имеет право требовать приобретения Биржевой облигации Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 7.1. Программы, и предусмотренных законодательством Российской Федерации.

В случае ликвидации Эмитента владелец Биржевой облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

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

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

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

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

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

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

В случае если регистрация выпуска ценных бумаг или программы облигаций не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг и такой проспект составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), дополнительно указываются регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, дата его регистрации, а также наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (Банк России или регистрирующая организация): **Не применимо.**

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

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

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

Количество размещенных ценных бумаг:

Количество Биржевых облигаций выпуска Программой не определяется и будет указано в соответствующем ДСУР.

Способ размещения: **открытая подписка**

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

Дата начала и дата окончания размещения Биржевых облигаций выпуска или порядок определения срока размещения Биржевых облигаций выпуска, Программой не определяется. Срок размещения Биржевых облигаций выпуска будет указан в соответствующем ДСУР.

Цена размещения или порядок ее определения:

Цена размещения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения (далее также – «Цена размещения») Программой не определяются.

В случае, если Цена размещения Биржевых облигаций не указана в сообщении о существенном факте о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о Цене размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом размещение Биржевых облигаций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о Цене размещения в Ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения (порядке определения цены размещения) в согласованном порядке.

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

Иные условия размещения Биржевых облигаций отсутствуют в Проспекте и будут содержаться в соответствующем ДСУР.

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. настоящий Проспект составлен в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.

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

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

В проспекте ценных бумаг, регистрируемом впоследствии (после регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, либо после регистрации программы облигаций), указываются цели регистрации проспекта ценных бумаг.

Проспект не является проспектом ценных бумаг, регистрируемым впоследствии.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, указываются:

- описание сделки или иной операции;
- предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции;
- сведения о наличии у владельцев ценных бумаг планов по реинвестированию средств, полученных в результате продажи ценных бумаг, в деятельность эмитента либо об отсутствии таких планов.

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

Проспект не является проспектом акций, регистрируемым при приобретении обществом публичного статуса.

Проспект составляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

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

Описываются основные риски, связанные с эмитентом, в том числе свойственные исключительно эмитенту, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - основные риски, связанные с эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой эмитента), которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

Концепция Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Группы Эмитента.

Любые из описанных в данном Проспекте рисков, по отдельности или вместе, могут иметь неблагоприятное влияние на бизнес Группы, а также на их финансовое состояние, результаты деятельности или перспективы. Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, финансовое положение Эмитента или которые могут привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных в настоящем Проспекте, а также иных возможных рисков, Группа предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

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

1. Риски повышения стоимости долгового капитала для финансирования инвестиционных проектов и невозможности привлечь инвестиции в долгосрочные проекты.

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

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

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

3. Риски, связанные со снижением покупательной способности.

В случае резкого снижения уровня доходов населения Российской Федерации возможен спад трафика на автомобильных дорогах Государственной компании, что может привести к снижению доходов Группы.

Среди наиболее важных рисков, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента можно отметить риск неисполнения Эмитентом своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

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

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию в стране и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Осуществляя инвестиции в Облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о приобретении Облигаций.

Стоит учитывать, что Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам. Проводится анализ рисков, связанных с деятельностью Эмитента. Все это позволяет прогнозировать финансовые потоки от операционной деятельности и своевременно реагировать на происходящие изменения вследствие влияния внешних факторов.

Основные риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

Инвестиции в Биржевые облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение,

должны тщательно изучить содержание данного Проспекта и нижеприведенные факторы риска.

Каждый фактор, отраженный в Проспекте, может оказать неблагоприятное воздействие на текущую и будущую деятельность, финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Эмитента, которые в свою очередь могут оказать негативное влияние на способность Эмитента обслуживать свои платежные обязательства и исполнять гарантии, предусмотренные настоящим Проспектом, и, тем самым, на обслуживание долга Эмитента по Биржевым облигациям, а также на рыночную стоимость выпускаемых Биржевых облигаций.

В частности, Биржевые облигации Эмитента могут быть подвержены риску волатильности рыночных цен Биржевых облигаций, связанному с изменением ситуации на рынке или изменением в экономическом положении Эмитента, а также с рядом иных факторов, которые не могут поддаваться прогнозированию.

Среди наиболее важных рисков, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента можно отметить риск неисполнения Эмитентом своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

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

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о приобретении Биржевых облигаций.

Стоит учитывать, что Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам. Проводится анализ рисков, связанных с деятельностью Эмитента. Все это позволяет прогнозировать финансовые потоки от операционной деятельности и своевременно реагировать на происходящие изменения вследствие влияния внешних факторов.

В соответствии со ст. 4 Закона о Государственной компании Эмитент создан и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании, и в иных определенных Правительством Российской Федерации целях в сфере развития автомобильных дорог и улучшения их транспортно-эксплуатационного состояния.

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.

При этом представленный перечень рисков отражает точку зрения и оценки, которые могут изменяться в долгосрочной перспективе. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту в настоящей момент неизвестно, либо наступление

рисков, которые в текущих условиях оценены как несущественные, могут также оказать влияние на долгосрочные операционные и финансовые показатели.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество: *Петушенко Вячеслав Петрович*

Год рождения: **1959**

Сведения об основном месте работы и должности: *Государственная компания «Российские автомобильные дороги», председатель правления Государственной компании «Российские автомобильные дороги».*

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

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

Эмитент вправе приводить показатели, характеризующие операционные 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 финансово-хозяйственной деятельности эмитента (группы эмитента).

№ п/п	Наименование показателя	Единица измерения	Значение показателя		
			2022	2023	2024
1	2	3	4	5	6
1	Протяженность автомобильных дорог общего пользования федерального значения, переданных в доверительное управление Государственной компании, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям	км	3 591,8	4 391,6	4 446,0
2	Протяженность автомобильных дорог федерального значения, находящихся в доверительном управлении Государственной компании	км	4 161,6	4 986,2	5 019,0
3	Прирост протяженности автомобильных дорог федерального значения, переданных в доверительное управление Государственной компании, обеспечивающих пропуск транспортных средств с нагрузкой на наиболее загруженную ось 11,5 тонн	км	166,9	833,4	34,9
4	Строительство и реконструкция автомобильных дорог Государственной компании	км	167,57	837,8	32,8
5	Строительство и реконструкция автомобильных дорог Государственной компании	тыс. м ²	3 316,18	16 117,9	713,5
6	Строительство и реконструкция автомобильных дорог Государственной компании	км, в однополосном исчислении	876,12	4 605,1	203,9
7	Объемы капитального ремонта	км	9,16	0	2,1

Значение основных показателей деятельности достигнуты за счет ввода в эксплуатацию участков автомобильной дороги М-11 «Нева» км 149 - км 157, км 160 - км 176 М-11 протяженностью 28,6 км, а также ЦКАД «Малые Вяземы» протяженностью 4,155 км.

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента):

В 2022 году значение основных показателей деятельности достигнуты за счет досрочного ввода в эксплуатацию 107,2 км автомобильной дороги М-12 «Москва – Нижний Новгород – Казань», принятие в доверительное управление автомобильной дороги А-108, а также отмена, предусмотренной Программой деятельности, передачи из доверительного управления Государственной компании «Российские автомобильные дороги» участков автомобильных дорог М-1 «Беларусь» и М-3 «Украина». Показатели по реконструкции автомобильных дорог Государственной компании «Российские автомобильные дороги» выполнены в связи с досрочным вводом в эксплуатацию участка км 715 - км 777 автомобильной дороги М-4 «Дон» протяженностью 36,0 км.

По итогам 2023 года в доверительном управлении Государственной компании находятся автомобильные дороги общего пользования федерального значения: М-1 «Беларусь» (включая Новый выход на МКАД с М-1 «Беларусь», Подушкинскую, Можайскую, Красногорскую транспортные развязки, подъезд от 1-го Успенского шоссе), М-3 «Украина», М-4 «Дон», М-12 «Восток», А-107 «Московское малое кольцо», А-108 «Московское большое кольцо», М-11 «Нева» (включая Бусиновскую и Софийскую транспортные развязки, подъезд от М-10 «Россия» в районе г. Зеленограда, транспортные развязки на пересечении А-107 «Московское малое кольцо» с М-11 «Нева» на км 3+940 и подъезда к г. Зеленограду, путепроводы на М-11 «Нева» км 22+120, км 32+635, км 56+035), А-105 «Подъездная дорога от Москвы к аэропорту Домодедово», А-113 «Центральная кольцевая автомобильная дорога». Общая протяженность автомобильных дорог в доверительном управлении Государственной компании составляет 4 986,2 км.

В результате выполненных работ по строительству и реконструкции (838,9 км) и ремонту (379,5 км), с учетом передачи в 2023 году в собственность г. Москвы Молодогвардейской транспортной развязки автомобильной дороги М-1 «Беларусь» (1,2 км), протяженность автомобильных дорог, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям, на 31.12.2023 составила 4 391,6 км. Общая протяженности автомобильных дорог составила 4 986,2 км.

За 2024 год в эксплуатацию введены участки автомобильной дороги М-11 «Нева» км 149 - км 157, км 160 - км 176 М-11 протяженностью 28,6 км, а также ЦКАД «Малые Вяземы» протяженностью 4,155 км.

С 2024 год на 2025 год перенесли срок передачи Федеральным дорожным агентством в доверительное управление Государственной компании автомобильной дороги А-289 Краснодар – Славянск-на-Кубани – Темрюк – автомобильная дорога А-290 Новороссийск – Керчь протяженностью 118,6 км.

В 2024 году организована эксплуатация на платной основе следующих участков автомобильных дорог:

- М-4 «Дон» протяжённостью 192 км (км 741 – км 803 протяженностью 62 км, км 803 – км 933 протяженностью 130 км);

- М-11 «Нева» протяжённостью 28,6 км (км 149 – км 176 протяженностью 28,6 км);

- ЦКАД протяженностью 4,2 км (обход д. Малые Вяземы протяженностью 4,155 км).

В доверительном управлении Государственной компании «Российские автомобильные дороги» находятся федеральные трассы:

- М-1 «Беларусь»;

- М-3 «Украина»;

- М-4 «Дон»;

- М-11 «Нева»;

- А-113 Центральная кольцевая автомобильная дорога (ЦКАД);

- А-105 подъездная дорога к аэропорту Домодедово;

- А-107 «Московское малое кольцо»;

- М-12 «Восток» на участке «Москва – Казань».

Всего на конец 2024 года в платной эксплуатации Государственной компании находится 3 100,8 км дорог (61,8% в общей протяженности автодорог Государственной компании).

В соответствии с Программой деятельности Государственной компании планируется реализация перспективных проектов, в том числе:

- строительство новой автомобильной дороги на черноморском побережье от трассы М-4 «Дон» Москва - Воронеж - Ростов-на-Дону - Краснодар - Новороссийск до города Сочи;
- новый скоростной обход Санкт-Петербурга (КАД-2), Ленинградская область и Санкт-Петербург;
- реконструкция автомобильной дороги М-4 «Дон» на участке км 933 - км 1024;
- строительство автомобильной дороги А-108 на участке пересечения с автомобильной дорогой М-7 «Волга» до д. Стенино, Московская область (обход Орехово-Зуево и Ликино-Дулево);
- южный обход г. Краснодар;
- строительство опорной сети скоростных автомобильных дорог в рамках развития маршрута Юго-Западная хорда;
- строительство транспортных развязок на пересечении ЦКАД Фряновского и Щелковского шоссе в рамках ликвидации «узких» мест ЦКАД;
- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 385;
- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 593;
- строительство автомобильной дороги Цемдолина-ул. Портовая;
- автомобильная дорога М-4 «Дон» Москва – Воронеж – Ростов-на-Дону – Краснодар – Новороссийск. Реконструкция автомобильной дороги М-4 «Дон» – от Москвы через Воронеж, Ростов-на-Дону, Краснодар до Новороссийска на участке км 925 – км 933, с последующей эксплуатацией на платной основе, Ростовская область.

Государственная компания выполняет функции заказчика при выполнении работ и оказании услуг при проектировании, строительстве, реконструкции, капитальном ремонте, ремонте и содержании автомобильных дорог, находящихся в ее доверительном управлении, а также при выполнении иных видов работ (услуг), предусмотренных Федеральным законом от 17.07.2009 № 145-ФЗ. Кроме того, Государственная компания осуществляет полномочия концедента в соответствии с Федеральным законом от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» с учетом особенностей, предусмотренных Федеральным законом от 17.07.2009 № 145-ФЗ.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность эмитента (группы эмитента): Распоряжением Правительства Российской Федерации от 06.12.2024 № 3597-р были утверждены изменения в Программу деятельности на долгосрочный период (2010-2030 годы), в соответствии с которыми определены и целевые индикаторы деятельности.

На протяжении отчетных периодов отмечено выполнение целевых индикаторов, в том числе в связи с досрочным вводом в эксплуатацию участков дорог и уточнением фактической протяженности участков.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента).

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

Финансовые показатели за 2022 – 2024 годы рассчитываются по данным консолидированной отчетности Эмитента, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за соответствующий отчетный период или на соответствующую отчетную дату.

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя		
		2022	2023	2024
1	2	3	4	5
1.	Выручка, руб.	2 699 000 000	4 845 000 000	7 582 000 000
2.	Прибыль до вычета налога на прибыль, финансовых расходов (за вычетом финансовых доходов), по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), руб.	44 150 000 000	33 558 000 000	67 424 000 000
3.	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	1 635,79	692,63	889,26
4.	Чистая прибыль (убыток), руб.	966 000 000	2 076 000 000	5 129 000 000
5.	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, руб.	(221 098 000 000)	(259 567 000 000)	(100 057 000 000)
6.	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), руб.	(799 000 000)	(2 217 000 000)	(251 000 000)
7.	Свободный денежный поток, руб.	(688 140 000 000)	(833 612 000 000)	(354 811 000 000)
8.	Чистый долг, руб.	496 854 000 000	771 818 000 000	817 810 000 000
9.	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	1 125	2 300	1 213
10.	Рентабельность капитала (ROE), %	Не рассчитывалась ввиду отсутствия у Эмитента собственного (акционерного) капитала	Не рассчитывалась ввиду отсутствия у Эмитента собственного (акционерного) капитала	Не рассчитывалась ввиду отсутствия у Эмитента собственного (акционерного) капитала

Методика расчета показателей:

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	2	3
1	Выручка, руб.	Определяется в соответствии с учетной политикой Эмитента
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации	При расчете показателя «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA)» используется показатель «Прибыль до налогообложения», в

	нематериальных активов (EBITDA), руб.	котором учтены «Финансовые расходы» и «Амортизация» (то есть, показатели «Финансовые расходы» и «Амортизация» уменьшают доходы, которые используются при расчете показателя «Прибыль до налогообложения»). В этой связи, показатель EBITDA рассчитан следующим образом: данные строки «Прибыль до налогообложения» консолидированного финансового отчета МСФО за соответствующий период плюс абсолютные значения (модуль соответствующего числа) строки «Финансовые расходы» консолидированного финансового отчета МСФО, плюс абсолютные значения (модули соответствующих чисел) строк «Амортизация активов в форме права пользования», «Амортизация нематериальных активов», «Амортизация основных средств» (Пояснение № 8 к консолидированному финансовому отчету МСФО за соответствующий период).
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя EBITDA к выручке
4	Чистая прибыль (убыток) включая прочий совокупный доход (убыток), руб.	Определяется в соответствии с учетной политикой Эмитента
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, руб.	
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), руб.	
7	Свободный денежный поток, руб.	Показатель «Свободный денежный поток» представляет собой разность между чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности, и капитальными затратами. В свою очередь, капитальные затраты рассчитаны на основании Пояснения № 12 к консолидированному финансовому отчету МСФО за соответствующий период (столбец «Понесено затрат»).
8	Чистый долг, руб.	Показатель Чистый долг рассчитан на основании статей Долгосрочные обязательства, Краткосрочные обязательства консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, без учета данных Задолженность Принципала/Задолженность перед Принципалом. Задолженность Принципала - это право на получение целевого финансирования для выплаты долговых обязательств по облигационным займам и задолженности перед прочими кредиторами, которое учитывается как оборотный актив. Задолженность перед Принципалом представляет собой стоимость активов, подлежащих передаче Принципалу после ввода в эксплуатацию, на приобретение которых уже выделены денежные средства и остатки неиспользованных выделенных ранее целевых средств.

9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Деятельность Государственной компании регулируется положениями Закона о Государственной компании. В соответствии с Законом о Государственной компании эмитент является некоммерческой организацией. Получение прибыли не является целью Государственной компании. Государственная компания создана и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог в доверительном управлении, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами в доверительном управлении, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог в доверительном управлении, и в иных определенных Правительством Российской Федерации целях в сфере развития автомобильных дорог и улучшения их транспортно-эксплуатационного состояния. В Отчете о прибылях и убытках Группы отражается выручка и финансовые результаты только от иной деятельности, приносящей доход. Тем не менее, прибыль от иной деятельности Государственная компания также не может использовать по своему усмотрению, а только для достижения целей, установленных Законом о Государственной компании. Исходя из вышесказанного, показатель ROE, EBITDA и Чистая прибыль не применимы, как индикаторы эффективности деятельности Группы.

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

не применимо, Эмитент составляет финансовую отчетность.

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели: **не применимо, 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). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет: **иные финансовые показатели не приводятся.**

2.2.5. Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей.

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

В 2022 году активы группы увеличились с 786,1 млрд рублей в 2021 году до 1481,1 млрд рублей или на 88,4% в 2022 году. Оборотные активы группы за год увеличились на 88,9% и достигли 1475,4 млрд рублей, что составляет 99,6% от совокупных активов. В структуре оборотных активов наиболее значимый рост за год демонстрируют авансы, выданные подрядным организациям, которые увеличились с 211,1 млрд рублей на 84,7% или на 178,8 млрд рублей и составили на конец отчетного периода 389,9 млрд рублей. Денежные средства и их эквиваленты за год увеличились с 40,2 млрд рублей в 1,44 раза или на 58,0 млрд рублей и составили по итогам 2022 года 98,2 млрд рублей. Увеличение показателя в большей части связано с размещением компанией облигаций в декабре 2022 года.

Долгосрочные заемные средства увеличились в 1,37 раза с 206,7 млрд рублей по итогам 2021 года до 490,6 млрд рублей по итогам 2022 года. Рост в значительной части вызван активным размещением компанией облигаций, в том числе, выкупаемых за счет средств Фонда национального благосостояния для финансирования проектов на инвестиционной стадии.

Чистая прибыль за отчетный период составила 0,96 млрд рублей по сравнению с 2,7 млрд рублей за 2021 год. Снижение чистой прибыли вызвано ростом административных расходов до 2 млрд рублей в 2022 году с 1,2 млрд рублей в 2021 году.

Выручка в 2022 году составила 2,7 млрд рублей, увеличившись по сравнению с 2021 годом (2,4 млрд рублей).

Выручка за 2023 год увеличилась по сравнению с 2022 годом на 2 146 млн рублей или в 1,8 раза – с 2 699 млн рублей до 4 845 млн рублей. Рост показателя обусловлен увеличением доходов в первую очередь по следующим статьям: вознаграждение доверительного управляющего, продажа транспондеров, строительные услуги, субаренда земельных участков и сервитут.

Показатель прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA) за 2023 год снизился по сравнению с 2022 годом на 10 591 млн рублей или на 24% – с 44 150 млн рублей до 33 559 млн рублей. Снижение обусловлено тем, что в составе затрат, осуществленных в интересах Принципала, было капитализировано (включено в состав квалифицируемого актива) 11,6 млрд рублей процентных расходов по займам и долгосрочным инвестиционным соглашениям (против 2,9 млрд рублей за 2022 год).

Чистая прибыль за 2023 год увеличилась по сравнению с 2022 годом на 1 110 млн рублей или в 2,15 раза – с 966 млн рублей до 2 076 млн рублей. Рост по сравнению с 2022 годом обусловлен получением процентного дохода.

Чистый поток денежных средств от операционной деятельности за рассматриваемые периоды является отрицательным и за 2023 год увеличился по сравнению с 2022 годом на 38,5 млрд рублей или на 17,4% – с 221 098 млрд рублей до 259 567 млрд рублей. Увеличение данного показателя связано с ростом затрат (задолженности Принципала, отраженной в оборотных активах), понесенных Группой, финансирование которых в основном осуществляется за счет привлеченных заемных средств – облигационных займов и задолженности перед концессионерами и перед инвесторами по долгосрочным инвестиционным и операторским соглашениям. При составлении консолидированного отчета о движении денежных средств Государственная компания применяет косвенный метод, основанный на идентификации и учете операций, связанных с движением денежных средств, и других статей баланса, а также на последовательной корректировке чистой прибыли, при этом исходным элементом является прибыль.

Формирование оттока денежных средств в 2023 году в сумме 2 217 млн рублей на приобретение основных средств и нематериальных активов против оттока по данной статье в 2022 году в размере 799 млн рублей связано с увеличением инвестиций.

Свободный денежный поток за рассматриваемые периоды является отрицательным и за 2023 год увеличился по сравнению с 2022 годом на 145,5 млрд рублей или на 21,1% – с 688 140 млн рублей до 833 612 млн рублей. Увеличение данного показателя связано с ростом незавершенных капитальных вложений в строительство и/или реконструкцию автомобильных дорог: в первую очередь по М-12 «Восток» в сумме 468 074 млн рублей.

Чистый долг за 2023 год увеличился по сравнению с 2022 годом на 55,3% или на 274 964 млн рублей – с 496 854 млн рублей до 771 818 млн рублей. Рост долгового портфеля обусловлен плановым (в соответствии с Программой деятельности на долгосрочный период) размещением облигационных займов (биржевых и за счет привлечения средств ФНБ) для финансирования строительства и реконструкции автомобильных дорог «Казань - Екатеринбург», М-12 «Восток», М-4 «Дон», ЦКАД, М-11 «Нева».

Выручка за 2024 г. увеличилась по сравнению с 2023 г. на 2 737 млн руб. или на 56,5% – с 4 845 млн руб. до 7 582 млн руб. Рост показателя обусловлен увеличением доходов в первую очередь по следующим статьям: продажа транспондеров (2,2х), выполнение СМР (2х), вознаграждение доверительного управляющего (1,6х).

Показатель прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA) за 2024 г. увеличился по сравнению с 2023 г. на 33 866 млн руб. или в 2 раза – с 33 558 млн руб. до 67 424 млн руб. Увеличение показателя обусловлено ростом прибыли до налогообложения на 70,5%; ростом процентных расходов по займам, концессионным и долгосрочным инвестиционным соглашениям на 67,5%; сокращением на 34,6% в составе затрат, осуществленных в интересах Принципала (незавершенные капитальные вложения в строительство и реконструкцию в рамках деятельности по доверительному управлению, которые по окончании строительства будут переданы Принципалу), капитализированных (включенных в состав квалифицируемого актива) процентных расходов по займам и долгосрочным инвестиционным соглашениям.

Чистая прибыль за 2024 г. увеличилась по сравнению с 2023 г. на 3 053 млн руб. или в 2,5 раза – с 2 076 млн руб. до 5 129 млн руб.

Чистый поток денежных средств от операционной деятельности за рассматриваемые периоды является отрицательным и за 2024 г. сократился по сравнению с 2023 г. на 159 510 млн руб. или в 2,6 раза – с 259 567 млн руб. до 100 057 млн руб. На значение данного показателя влияют изменения затрат (задолженности Принципала, отраженной в оборотных активах), понесенных Группой, финансирование которых в основном осуществляется за счет привлеченных заемных средств; изменения затрат, осуществленных в интересах Принципала (незавершенные капитальные вложения в строительство и реконструкцию капитальных дорог); изменения объема выданных авансов, кредиторской задолженности и резервов. При составлении консолидированного отчета о движении денежных средств Государственная компания применяет косвенный метод, основанный на идентификации и учете операций, связанных с движением денежных средств, и других статей баланса, а также на последовательной корректировке чистой прибыли, при этом исходным элементом является прибыль.

Свободный денежный поток за рассматриваемые периоды является отрицательным и за 2024 г. сократился по сравнению с 2023 г. на 478 801 млн руб. или в 2,3 раза – с 833 612 млн руб. до 354 811 млн руб. Сокращение данного показателя связано со снижением незавершенных капитальных вложений в строительство и/или реконструкцию капиталоемких автомобильных дорог: в первую очередь по М-12 «Восток».

Чистый долг на конец 2024 г. увеличился по сравнению с аналогичной отчетной датой 2023 г. на 6% или на 45 992 млн руб. – с 771 818 млн руб. до 817 810 млн руб. Рост долгового портфеля обусловлен плановым (в соответствии с Программой деятельности на долгосрочный период) размещением облигационных займов за счет привлечения средств ФНБ для финансирования строительства и реконструкции следующих автомобильных дорог:

- «Казань - Екатеринбург» на участке «Дюряули-Ачит» – 77,4 млрд руб.;

- ЦКАД (преимущественно: обход деревни Малые Вяземы) – 3,9 млрд руб.

Показатель «Рентабельность капитала (ROE)» не рассчитывается ввиду отсутствия у Эмитента собственного (акционерного) капитала. В этой связи анализ изменения указанного показателя не приводится.

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.

Проспект содержит консолидированную финансовую отчетность Эмитента, поэтому сведения приводятся о внешнегрупповых поставщиках.

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

За 2022 год

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента: **7,41%**

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **92,59%**

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

За 2023 год

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента: **5,05%**

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **94,95%**

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями

Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

За 2024 год

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента: **2,85%**

Объем и (или) доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **97,15%**

Поставщиков, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности, нет

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

Перспектив не содержит консолидированную финансовую отчетность Эмитента, поэтому сведения приводятся о внешнегрупповых дебиторах.

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

За 2022 год

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **0%**

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **100%**

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

За 2023 год

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **1%**

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 99%

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

За 2024 год

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента: 2,62%

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 97,38%

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

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..

Проспект содержит консолидированную финансовую отчетность Эмитента, поэтому сведения приводятся о внешнегрупповых кредиторах.

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

В качестве базы (знаменателя) для расчета показателя «Доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %» за 2022 год Эмитентом учитываются следующие строки МСФО за 2022 год:

- «Торговая и прочая кредиторская задолженность» в составе краткосрочных обязательств;
- «Заемные средства» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств;
- «Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств.

- «Обязательства по аренде» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Таким образом, общий объем кредиторской задолженности за 2022 год составляет 716 756 млн рублей.

В качестве базы (знаменателя) для расчета показателя «Доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %» за 2023 год Эмитентом учитываются следующие строки МСФО за 2023 год:

- «Торговая и прочая кредиторская задолженность» в составе краткосрочных обязательств;
- «Заемные средства» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств;
- «Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств.

- «Обязательства по аренде» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Таким образом, общий объем кредиторской задолженности за 2023 год составляет 973 896 млн рублей.

В качестве базы (знаменателя) для расчета показателя «Доля кредитора в объеме кредиторской задолженности, %» за 2024 год Эмитентом учитываются следующие строки МСФО за 2024 год:

- «Торговая и прочая кредиторская задолженность» в составе краткосрочных обязательств;
- «Заемные средства» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств;
- «Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств.

- «Обязательства по аренде» в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Таким образом, общий объем кредиторской задолженности за 2024 года составляет 961 921 млн рублей.

Средства, привлекаемые по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям – удержания инвестиционной составляющей из оплаты работ подрядчику при приемке каждого из этапов работ на основании долгосрочных инвестиционных и концессионных соглашений – классифицируются Группой Эмитента как финансовые инструменты в виде привлеченных займов и относятся к кредиторской задолженности. Согласно долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям подрядчик частично инвестирует в строительство объекта до его ввода в эксплуатацию. Инвестиции подрядчика будут возмещаться ему Группой на стадии эксплуатации ежегодно в течение нескольких лет, начиная с года, следующего за годом ввода объекта в эксплуатацию.

За 2022 год

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента: 0%

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 100%

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

За 2023 год

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента: **0,07%**

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **99,93%**

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

За 2024 год

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента: **0,16%**

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **99,84%**

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

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, 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.

Проспект содержит консолидированную финансовую отчетность Эмитента, поэтому сведения приводятся о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, иным лицам, входящим в Группу, и лицам, не входящим в нее.

Организациями Группы в 2022-2024 годы не предоставлялось обеспечение, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии, иным лицам, входящим в Группу.

Организациями Группы в 2022-2024 годы не предоставлялось обеспечение, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии, представленное по обязательствам лиц, не входящих в Группу.

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

более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

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

По каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для эмитента (группы эмитента) существенное значение, указываются: *такие сделки отсутствуют.*

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (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 существенные обязательства Эмитента по состоянию на 2022, 2023, 2024 годы отсутствуют.

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

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

Случаи реорганизации и изменения наименования Эмитента отсутствуют.

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» создана в виде некоммерческой организации на основании Закона о Государственной компании в 2009 году в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании, и в иных определенных Правительством Российской Федерации целях в сфере развития автомобильных дорог и улучшения их транспортно-эксплуатационного состояния.

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 06.12.2024 № 3597-р внесены изменения в Программу деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на долгосрочный период, утвержденную распоряжением Правительства Российской Федерации от 31.12.2009 № 2146-р, в частности актуализированы основные показатели деятельности и финансирования Государственной компании. Программа деятельности определяет основные направления деятельности Государственной компании, включает в себя основные мероприятия по строительству и реконструкции, ремонту и содержанию автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении Государственной компании и (или) подлежащих передаче в доверительное управление Государственной компании, определяет очередность указанных мероприятий и сроки их реализации, необходимый объем работ, источники их финансирования, а также содержит целевые показатели и целевые индикаторы деятельности Государственной компании на 2010 – 2030 годы.

Деятельность Государственной компании способствовала росту скорости движения транспортных потоков, повышению качества, надежности и безопасности перевозок грузов и пассажиров, снижению затрат времени и транспортных расходов пользователей автомобильных дорог, улучшению транспортной доступности регионов Российской Федерации.

Государственная компания уделяет особое внимание оценке воздействия автомобильных дорог на окружающую среду и природоохранным мероприятиям. С этой целью в 2011 году был создан Комитет по общественному экологическому контролю над реализацией проектов строительства скоростных автомобильных дорог. При содействии экспертов ЕБРР Государственная компания осуществляла развитие системы социального и экологического менеджмента в соответствии с международной практикой. Такая система, среди прочего, включает разработку экологической и социальной политики и стандартов деятельности Государственной компании.

Государственная компания развивает процедуру использования инновационных технологий, позволяющих существенно улучшить потребительские качества автодорог Государственной компании, повысить уровень безопасности дорожного движения, сократить сроки строительства и ремонта, увеличить срок службы асфальтобетонных покрытий на 20-40%, снизить затраты на содержание и ремонт за время жизненного цикла автодорог на 15-30%, повысить уровень энерго- и ресурсосбережения при ремонте и содержании автодорог.

Осуществлено внедрение нового подхода к подготовке инвестиционных конкурсов – по каждому проекту проводятся публичные слушания, предполагающие открытое обсуждение проектов конкурсной документации ведущими экспертами отрасли, включая членов Экспертного совета по инвестициям Государственной компании, по результатам которого необходимые комментарии учитываются при составлении финальной версии конкурсной документации по инвестиционным проектам Государственной компании.

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» приняла участие в первой совместной образовательной программе подготовки квалифицированных кадров для реализации проектов государственно-частного партнерства, проведенной Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации и является партнером созданной Внешэкономбанком кафедры «Государственно-частное партнерство» Финансового университета, на базе которой организована комплексная подготовка и повышение квалификации руководителей и специалистов органов власти, коммерческих и некоммерческих организаций, непосредственно участвующих в реализации проектов ГЧП.

В 2015 году Государственная компания «Российские автомобильные дороги» разработала проект технической политики, реализация которой привела к увеличению срока эксплуатации автомобильных дорог до проведения капитального ремонта на 30%, сроков между текущими ремонтами – на 20%.

В 2015 году была разработана новая экологическая политика на период до 2030 года. В соответствии с документом негативное воздействие от скоростных дорог на окружающую среду к 2030 году сократится на 20-30% по сравнению с уровнем 2015 года.

Для автоматизации процессов инвестиционного и стратегического планирования в 2015 году Государственная компания «Российские автомобильные дороги» внедрила специальную ИТ-систему. Новая система повышает качество процессов формирования ключевых документов долгосрочного планирования деятельности и принятия стратегических решений Государственной компании.

В конце 2015 года Государственная компания «Российские автомобильные дороги» стала лауреатом двух премий в сфере инфраструктуры «РОСИНФРА» в номинациях «Лучший проект в сфере транспорта» (за реализацию проекта строительства новой скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт Петербург на участке 543-й км – 664-й км) и «Квалифицированный заказчик». Данная премия присуждается за практические достижения в сфере развития

инфраструктуры и государственно-частного партнерства, а значит, полученная высокая оценка является подтверждением большого опыта компании в реализации проектов ГЧП.

За 2015 год Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» отремонтировано 281,2 км участков автомобильных дорог при запланированном показателе на 2015 год – 250,8 км, в том числе по:

- автомобильной дороге М-1 «Беларусь» - 81,8 км;
- автомобильной дороге М-3 «Украина» - 70,3 км;
- автомобильной дороге М-4 «Дон» - 129,1 км.

Проведена большая работа по ремонту мостов и путепроводов, а именно, за 2015 год отремонтировано 3 141,53 пог. м. мостов и путепроводов, в том числе по:

- автомобильной дороге М-3 «Украина» - 116,66 пог.м;
- автомобильной дороге М-4 «Дон» - 2964,59 пог.м;
- автомобильной дороге А-107 «Московское малое кольцо» - 60,28 пог.м.

По итогам 2015 года Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» введены в эксплуатацию мосты общей протяженностью 246,64 пог. м., в том числе по:

- автомобильной дороги М-3 «Украина» - 110,87 пог.м;
- автомобильной дороги М-4 «Дон» - 84,69 пог.м;
- автомобильной дороги А-107 «Московское малое кольцо» - 51,08 пог.м.

В 2016 году в результате выполненных работ по строительству и реконструкции (89,63 км), капитальному ремонту (24,5 км) и ремонту (299,1 км) автомобильных дорог Государственной компании в 2016 году протяженность автомобильных дорог, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям, за 2016 год составила 2 041,0 км – 70,6 % (от общей протяженности автомобильных дорог – 2 889,7 км).

В 2016 году завершены работы по реконструкции и строительству на участках автомобильных дорог федерального значения общей протяженностью 89,6 км.

В 2017 году в результате выполненных работ по строительству и реконструкции (116,7 км), капитальному ремонту (46,3 км) и ремонту (270,3 км) автомобильных дорог Государственной компании в 2017 году протяженность автомобильных дорог, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям, в 2017 году составила 2 202,4 км – 75,0%.

В 2017 году завершены работы по реконструкции и строительству на участках автомобильных дорог федерального значения общей протяженностью 116,7 км.

В 2018 году протяженность автомобильных дорог федерального значения, находящихся в доверительном управлении Государственной компании, составила 3,2 тыс. км, том числе скоростных автомобильных дорог (I технической категории) - 2,27 тыс. километров.

Доля протяженности скоростных автомобильных дорог I технической категории в общей протяженности автомобильных дорог федерального значения, находящихся в доверительном управлении Государственной компании, составила 71 %.

Доля платных федеральных автомобильных дорог в общей протяженности автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении Государственной компании, составила 33,5 %.

В 2018 году Государственной компанией было завершено строительство участков автомобильных дорог федерального значения общей протяженностью 260,9 км, в том числе: завершено строительство и начата платная эксплуатация самого протяженного участка скоростной автомобильной дороги М-11 Москва – Санкт-Петербург на участке км 334 - км 543 (6-ой этап строительства, Тверская и Новгородская области) общей протяженностью 217,1 км; завершено строительство и начата платная эксплуатация участка 5 скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва - Санкт-Петербург» общей протяженностью 38,1 км (км 58 - км 97), в рамках проекта также было осуществлено строительство подъезда к г. Клину общей протяженностью 5,6 км. Кроме того, перед стартом Чемпионата мира по футболу-2018 с 4

июня был открыт новый пункт пропуска в аэропорту «Шереметьево-1» к терминалам А, В и С от скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва - Санкт-Петербург». Автомобилисты получили возможность более быстрого доступа к терминалам аэропорта. Ранее к терминалам А, В и С можно было проехать только через выезд к терминалам D, E и F. Новый пункт пропуска «Шереметьево - 1» разгрузил существующий съезд, позволив сократить время пути к терминалам А, В и С по скоростной дороге.

В 2019 году было завершено строительство:

- путепровода на автомобильной дороге М-11 «Нева» на км 32+635 (пересечение с а/д Пикино-Лунево на ПК км321+04) Московская область;
- авторазвязки на участке Сухумийское шоссе;
- участка автомобильной дороги М-11 «Нева» на км 97-149;
- участка автомобильной дороги М-11 «Нева» на км 543-646;
- участка автомобильной дороги М-11 «Нева» на км 646-684;
- транспортной развязки на 27 км автомобильной дороги М-1 «Беларусь»;
- транспортной развязки на 334 км автомобильной дороги М-4 «Дон»;
- путепровода на автомобильной дороге М-11 «Нева» на км 56+035 (пересечение с а/д Пешки-п/л Гайдаровец на ПК км 555+00);
- транспортной развязки на Софийской ул. автомобильной дороги М-11 «Нева»;
- путепровода на км 22+120 на автомобильной дороге М-11 «Нева» (пересечение с а/д Вашутино-Яковлево на ПК 72+80);
- подъездной дороги к городу Зеленограду (км 37+225) на автомобильной дороге М-11 «Нева».

В рамках федерального проекта «Европа – Западный Китай» в 2020 году выполнялись работы по подготовке территории строительства объекта «Скоростная автомобильная дорога Москва – Нижний Новгород – Казань. «Строительство с последующей эксплуатацией на платной основе «Нового выхода на МКАД с федеральной автомобильной дороги М-7 «Волга» на участке МКАД – км 60 (обходы г. Балашиха, г. Ногинск), Московская область», являющегося 0 этапом строительства скоростной автомобильной дороги. Срок окончания работ – октябрь 2021 года. Договор на выполнение строительно-монтажных работ Пускового комплекса № 1 (протяженностью 21 км) заключен 03.11.2020 со сроком реализации 30.06.2024.

Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» осуществлен ввод в эксплуатацию автомобильных дорог федерального значения общей протяженностью 418,9 км (план – 305,2 км), в том числе среди крупных объектов завершено строительство и введены в эксплуатацию пусковые комплексы № 3, 4, 5 ЦКАД (общей протяженностью 287 км), участок км 633 – км 715 автомобильной дороги М-4 «Дон» (обход с. Лосево и г. Павловск) (общей протяженностью 96,44 км) и др. на условиях государственно-частного партнерства (ГЧП) построено и реконструировано 375,6 км (план – 276,3 км).

Осуществлен ввод в эксплуатацию 5 платных участков автомобильных дорог Государственной компании общей протяженностью 212,8 км (план – 205,0 км).

Общая протяженность автомобильных дорог федерального значения, находящихся в доверительном управлении Государственной компании, составила 3 721,7 км (план – 613,1 км).

В 2020 году в рамках ведомственной целевой программы «Доверительное управление федеральными автомобильными дорогами общего пользования Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» достигнуты следующие результаты:

протяженность автомобильных дорог общего пользования федерального значения, переданных в доверительное управление Государственной компании, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям составила 3 202,6 км (план – 3 094,1 км) или 86,1 % (план – 85,6 %) от общей протяженности автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении Государственной компании;

общий объем капитального ремонта и ремонта автомобильных дорог составил 381,4 км (план – 377,5 км), в том числе: капитальный ремонт – 86,2 км, ремонт – 295,2 км.

Государственная компания проводит мероприятия по повышению безопасности дорожного движения, сокращения мест концентрации ДТП с момента своего основания. За последние пять лет сократилось число погибших на сети дорог Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на 55 %. Количество аварийно-опасных участков в 2020 году по сравнению с 2019 годом уменьшилось почти на 50 %, а число погибших в ДТП — на 19 % благодаря выявлению и ликвидации мест концентрации ДТП. Было установлено более 126 000 погонных метров различного вида барьерного и пешеходного ограждения, рядом с остановками, в населенных пунктах, через которые проходят дороги, появилось 52 светофора, 23 комплекса фотовидеофиксации, а также установлено 583 дорожных знака.

К 2021 году Государственная компания осуществила формирование базовой сети магистральных и скоростных автомобильных дорог, эксплуатируемых на платной основе, а также стала активным участником соглашений государственно-частного партнерства.

Заключены соглашения на реконструкцию, строительство и эксплуатацию на платной основе участков автомобильных дорог М-1 «Беларусь» Москва - граница с Республикой Белоруссия, М-3 «Украина» Москва - Калуга - Брянск - граница с Украиной, М-4 «Дон» Москва - Воронеж - Ростов-на-Дону - Краснодар - Новороссийск, М-11 «Нева» Москва - Санкт-Петербург, А-113 строящаяся Центральная кольцевая автомобильная дорога (Московская область).

По итогам 2021 года в доверительном управлении Эмитента находятся следующие автомобильные дороги:

- М-1 «Беларусь» протяженностью 512,4 км;
- М-3 «Украина» протяженностью 454,0 км;
- М-4 «Дон» протяженностью 1 840,3 км;
- М-11 «Нева» протяженностью 619,1 км;
- А-113 Строящаяся Центральная кольцевая автомобильная дорога (Московская область) протяженностью 336,5 км;
- А-107 Московское малое кольцо протяженностью 258,1 км;
- А-105 «Подъездная дорога от Москвы к аэропорту Домодедово» протяженностью 22,5 км.

В сфере развития сети автомобильных дорог федерального значения объем строительства и реконструкции автомобильных дорог федерального значения в 2022 году составил 400 км. Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» обеспечено завершение работ на 167,6 км автомобильных дорог, в том числе введено в эксплуатацию 107,2 км автомобильной дороги М-12 Москва – Нижний Новгород – Казань в Московской и Владимирской областях.

На автомобильных дорогах, находящихся в оперативном управлении федеральных казенных учреждений, подведомственных Федеральному дорожному агентству, завершены строительство и реконструкция участков общей протяженностью 231,9 км.

При этом для реализации соответствующих поручений Президента Российской Федерации на направлении транспортного коридора «Запад – Восток» построены и реконструированы участки федеральных автомобильных дорог общей протяженностью 121 км, в том числе участки автомобильных дорог Р-256 «Чуйский тракт» Новосибирск – Барнаул – Горно-Алтайск – граница с Монголией протяженностью 10 км в Алтайском крае, Р-257 «Енисей» Красноярск – Абакан – Кызыл – граница с Монголией протяженностью 9,3 км в Республике Хакасия, Р-255 «Сибирь» Новосибирск – Кемерово – Красноярск – Иркутск общей протяженностью 33,4 км в Иркутской и Кемеровской областях, М-5 «Урал» Москва – Рязань – Пенза – Самара – Уфа – Челябинск общей протяженностью 11,1 км в Республике Башкортостан, М-7 «Волга» Москва – Владимир – Нижний Новгород – Казань – Уфа общей протяженностью 25,5 км в Республике Татарстан и Нижегородской области, 1Р 242 Пермь – 23 Екатеринбург протяженностью 11,3 км в Пермском крае, Р-402 Тюмень – Ялуторовск – Ишим – Омск общей

протяженностью 13,6 км в Тюменской области, А-360 «Лена» от Невера до Якутска протяженностью 6,8 км в Амурской области.

На направлении транспортного коридора «Север – Юг» построены и реконструированы участки федеральных автомобильных дорог общей протяженностью 60,2 км, в том числе на автодорогах Р-22 «Каспий» протяженностью 19,3 км в Волгоградской области, Р-228 Сызрань – Саратов – Волгоград протяженностью 10,8 км в Саратовской области, А-157 Минеральные Воды (аэропорт) – Кисловодск протяженностью 30,1 км в Ставропольском крае. На территории Санкт-Петербургского транспортного узла завершена реконструкция участка автомобильной дороги А-180 «Нарва» Санкт-Петербург – граница с Эстонской Республикой протяженностью 18,8 км в Ленинградской области. Завершено сооружение обходов микрорайона Горьковского на федеральной автомобильной дороге А-260 Волгоград – Каменск-Шахтинский – граница с Украиной протяженностью 11,7 км в Волгоградской области, г. Анапы на федеральной автомобильной дороге А-290 Новороссийск – Керчь в Краснодарском крае и других.

Кроме того, завершено оформление ввода в эксплуатацию ряда объектов федеральных автомобильных дорог, строительные работы на которых были выполнены в предыдущий период, на территории Московского транспортного узла. Завершение строительства и реконструкции участков федеральных автомобильных дорог, обеспеченное в 2022 году, имеет существенное значение для социально-экономического развития страны, увеличения пропускной способности автомобильных дорог и снижения их перегрузки движением, повышения безопасности дорожного движения. Ряд вышеуказанных объектов одновременно оказывает существенное влияние на социально-экономическое развитие регионов Дальневосточного и Северо-Кавказского федеральных округов, развитие туристической деятельности в регионах. В рамках заключенных Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» инвестиционных соглашений на принципах государственно-частного партнерства в 2022 году продолжалось строительство обходов городов Аксая и Краснодара на автомобильной дороге М-4 «Дон».

В 2022 году протяженность автомобильных дорог общего пользования федерального значения, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям, составила 47 431 км. Фактическое значение показателя по Государственной компании «Российские автомобильные дороги» составило 3 591,8 км. В рамках реализации комплекса процессных мероприятий «Проведение капитального ремонта, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования федерального значения» на автомобильных дорогах, находящихся в оперативном управлении федеральных казенных учреждений, подведомственных Федеральному дорожному агентству» в 2022 году выполнен капитальный ремонт, ремонт автомобильных дорог федерального значения на участках общей протяженностью 5 947 км. Реализация Федеральным дорожным агентством в 2022 году вышеуказанного мероприятия в существенной степени содействует уменьшению количества и тяжести дорожно-транспортных происшествий, снижению издержек грузоперевозчиков и иных пользователей автомобильных дорог на эксплуатацию и ремонт транспортных средств, сокращению времени доставки грузов и пассажиров, снижению отрицательного воздействия автомобильного транспорта на окружающую среду. Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» завершены работы по ремонту, в том числе капитальному на 280 км автомобильных дорог.

В 2023 году Правительством Российской Федерации была утверждена Транспортная стратегия до 2030 года, которая ставит перед всей транспортной отраслью, и Группой компаний «Автодор» в том числе, цели, касающиеся связанности и транспортной доступности территорий, мобильности населения и грузооборота, а также цель цифровой трансформации отрасли с ускоренным внедрением новых технологий. Вышеуказанные цели стали опорными при формировании целей Группы компаний «Автодор».

В результате проведения нескольких стратегических сессий в том числе, с участием представителей Аппарата Правительства Российской Федерации, были сформированы 5 стратегических целей Группы Компаний «Автодор» до 2030 года:

- Провести трансформацию Группы компаний «Автодор» в инфраструктурный холдинг полного производственного и инвестиционного цикла, с набором приоритетных компетенций на всех ключевых этапах производственного цикла (не менее 20% собственных мощностей), едиными целями, брендом и корпоративной культурой, а также с централизованным управлением.

- Создать каркас скоростных автомобильных дорог, который станет частью опорной сети Российской Федерации и соединит 28 регионов страны, где проживают 60% населения.

Сформировано скоростное направление Север-Юг (участки скоростных автомобильных дорог М-11 «Нева», М-4 «Дон» и ЦКАД).

В 2023 – 2024 годах были реализованы отдельные проекты, что позволило сформировать практически бесшовное скоростное сообщение в указанном направлении: М-11 «Нева» (участок км 149 – км 208, обход г. Твери), ЦКАД («узкие места», такие как: обход д. Малые Вяземы, строительство дополнительных съездов), М-4 «Дон» (строительство обхода г. Аксай в Ростовской области, строительство Дальнего западного обхода г. Краснодара (развитие дальних подходов к Керченскому мосту)).

Развитие направления Запад – Восток обозначено в Транспортной стратегии Российской Федерации в качестве ключевого.

Группа компаний «Автодор» строит скоростную автодорогу М-12 «Восток» и, совместно с ФДА, прорабатывает вопрос продления трассы до Екатеринбурга к 2025 году.

В части работ Группы компаний «Автодор» – проект строительства скоростной автомобильной дороги «Казань – Екатеринбург» на участке «Дюртиули – Ачит» протяженностью 275 км, ввод в эксплуатацию которого намечен на конец июня 2025 года.

В период 2025-2027 годов будут реализованы проекты:

- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 385;*
- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 593;*
- строительство транспортных развязок на пересечении ЦКАД Фряновского и Щелковского шоссе в рамках ликвидации «узких» мест ЦКАД.*

К 2026 году предполагается завершить реконструкцию скоростной автомобильной дороги М-4 «Дон» на участке км 933 - км 1024 с последующим использованием на платной основе протяженностью 91,8 км. В результате реконструкции возрастет количество полос с 4 до 6, увеличится скоростной режим с 90 км/ч до 110 км/ч, что позволит сократить время прохождения участка с 88 минут до 56 минут.

К 2030 году завершатся работы по строительству объектов:

- новый скоростной обход Санкт-Петербурга (КАД-2), Ленинградская область и Санкт-Петербург;*
- строительство автомобильной дороги А-108 на участке пересечения с автомобильной дорогой М-7 «Волга» до д. Стенино, Московская область (обход Орехово-Зуево и Ликино-Дулево);*
- южный обход г. Краснодар.*

К 2033 году предполагается реализовать проект строительства скоростной автомобильной дороги от Урала до Черноморского побережья (через Самару, Саратов, Волгоград) («Юго-Западной хорды») протяженностью более 1,6 тыс. км. Это позволит сократить время в пути от Урала до Черного моря (22 часа в пути вместо 33 часов).

В рамках задачи по развитию автодорожной инфраструктуры на подходах к портам Азово-Черноморского бассейна и Черноморском побережье России, Группа компаний «Автодор» прорабатывает проект строительства автомобильной дороги от г. Горячий Ключ до г. Сочи, включая обход мкр. Адлер протяженностью 138,3 км. Реализация маршрута увеличит

безопасность и пропускную способность автодорожной инфраструктуры побережья и позволит практически в три раза сократить время в пути от г. Горячий Ключ до г. Сочи.

К 2035 планируется завершить строительство автомобильной дороги Цемдолина-ул. Портовая.

Стратегия Группы компаний «Автодор» предполагает:

- Развивать главный продукт – качественную инфраструктурную услугу для конечных пользователей платных дорог, что будет способствовать росту уровня удовлетворенности пользователей услугами и сервисами на дорогах - 50% и более.

- Создавать новые доходные направления бизнеса, что позволит не только минимизировать риски основной деятельности, но и диверсифицировать источники доходов Холдинга «Автодор».

- Осуществлять цифровую трансформацию и лидерство в применении новых технологий - не только развитие интеллектуальных транспортных систем на дорогах, включая обеспечение автодорог инфраструктурой для новых видов транспорта, но и автоматизацию внутренних процессов, внедрение инновационных механизмов в процессы проектирования и строительства. Кроме того, к 2030 году сеть скоростных автодорог будет обеспечена оптоволоконной связью.

- Обеспечивать до 70% долю возвратного финансирования на всем жизненном цикле проектов.

История создания подконтрольных Эмитенту организаций

В 2011 году в целях содействия достижению целей деятельности Эмитента создано ООО УК «Автодор». В настоящее время данное дочернее общество осуществляет обеспечение контроля деятельности следующих дочерних обществ Эмитента:

- ООО «Автодор-Платные дороги». Цель создания – операторская деятельность по взиманию денежных средств на платных участках автодороги М-4 «Дон» в Московской области (21 км - 211 км) и ПВП на 668 км М-11 «Нева», а также распространение электронных средств регистрации проезда – транспондеров T-pass, сбор платы за проезд, осуществляемой с помощью данных устройств, предоставление пользователям комплексной поддержки и удобных клиентских сервисов.

- ООО «Автодор-Инвест». Цель создания – комплексное сопровождение проектов государственно-частного партнерства на всех этапах жизненного цикла от предварительной проработки проекта до стадии финансового закрытия.

- ООО «Автодор-Торговая площадка». Цель создания Общества с ограниченной ответственностью «Автодор-Торговая площадка» – комплексное сопровождение процедур закупок и торгов по реализации, автоматизация закупочной деятельности, антимонопольное сопровождение деятельности и организация деловых мероприятий.

- ООО «Автодор-Инжиниринг». Цель создания – реализация задач Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в повышении инновационного потенциала автомобильных дорог, улучшении их технико-экономических показателей и потребительских свойств.

Кроме того, Эмитент также владеет ООО «Автодор-Управление проектами», созданным в 2021 году в целях осуществления сопровождения реализации проектов Государственной компании. ООО «Автодор-Управление проектами» осуществляет деятельность заказчика-застройщика, генерального подрядчика.

ООО «Единый оператор» осуществляет обслуживание и эксплуатацию интеллектуальной транспортной системы, взаимодействие и информирование пользователей ЦКАД, обеспечивает безопасность и оказание помощи на дороге.

ООО «Строительная компания «Автодор» является дорожно-строительной структурой, работающей в области дорожного строительства: строительство новых дорог, укладка асфальта, укладка плитки и тротуарной брусчатки, текущий и капитальный ремонт

дорог, асфальтирование площадок различного назначения, благоустройство и обслуживание дорог.

ООО «Автодор-Девелопмент» создано для реализации инфраструктурных и сервисных проектов, связанных с основной деятельностью Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

ООО «Магистраль» создано для оптовой торговли прочими машинами и оборудованием и осуществляет деятельность по закупке и поставке дорожно-строительной техники, автомобилей и оборудования (в рамках СИП).

Основным видом деятельности ООО «АБЗ «Автодор» является производство изделий из асфальта или аналогичных материалов.

ООО «Автодор-Эксплуатация» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет руководство деятельностью (осуществление полномочий единоличного исполнительного органа - управляющей организации) акционерных обществ «ДЭП № 13», «ДЭП № 17», «ДЭП № 22», «ДЭП № 73».

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 13» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет деятельность по содержанию и ремонту автодорог и реализации асфальтобетонных смесей.

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 22» создано с целью перевозки грузов специализированными автотранспортными средствами и осуществляет деятельность по реализации асфальтобетонных смесей и сдачи имущества в аренду.

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 17» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет деятельность по добыче полезных ископаемых из скважины (добыча соляного раствора для эксплуатации автомобильных дорог в зимний период) и реализация хлоридов.

АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 73» создано для эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей и осуществляет деятельность по сдаче имущества в аренду.

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

Изменений основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также изменений в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в указанные периоды не происходили.

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:

В соответствии с Отчетом о ходе реализации и оценке эффективности пилотной государственной программы «Развитие транспортной системы» в 2021 году, подготовленным Минтрансом России необходимо отразить следующие тенденции развития дорожной отрасли.

В рамках федерального проекта «Строительство автомобильных дорог международного транспортного коридора Европа – Западный Китай» осуществлялась реализация объекта «Строительство обхода г. Тольятти с мостовым переходом через р. Волгу в составе международного транспортного маршрута «Европа – Западный Китай» в рамках концессионного соглашения, заключенного 16 октября 2019 года администрацией Самарской области (концедент)

с ХП «Концессионная компания «Обход Тольятти» (концессионер). По оперативным данным, техническая готовность объекта на 01.01.2022 составляла 40,74 %, контрольная веха «Уровень технической готовности не менее 30 %» по итогам 2021 года достигнута.

В рамках федерального проекта «Развитие федеральной магистральной сети» по итогам 2021 года Федеральным дорожным агентством введено в эксплуатацию 152,8 км законченных строительством и реконструкцией автомобильных дорог общего пользования федерального значения. В составе введенных в эксплуатацию участков построены и реконструированы искусственные сооружения общей длиной 2941,7 пог. м.

На территории Московского транспортного узла в Московской области построены и реконструированы участки федеральных автомобильных дорог общей протяженностью 5,9 км с искусственными сооружениями общей длиной 496,5 пог. м, в том числе открыто рабочее движение по 1 очереди мостового перехода через р. Москва длиной 345,5 пог. м при строительстве обхода п. Октябрьский на автомобильной дороге М-5 «Урал», введен в эксплуатацию мост через р. Вейна на автомобильной дороге А-108 «Московское большое кольцо» длиной 151 пог. м. Это позволило повысить безопасность движения по дорожной сети, увеличить скорость доставки грузов и пассажиров.

На территории Санкт-Петербургского транспортного узла в Ленинградской области введены в эксплуатацию участки общей протяженностью 37,8 км с искусственными сооружениями общей длиной 511,9 пог. м, в том числе этапы реконструкции автомобильных дорог А-181 «Скандинавия» протяженностью 14,7 км с искусственными сооружениями общей длиной 152,8 пог. м, Р-21 «Кола» протяженностью 15,6 км с искусственными сооружениями общей длиной 359,2 пог. м, А-180 «Нарва» протяженностью 7,5 км.

В Дальневосточном федеральном округе на автомобильной дороге Р-297 «Амур» на территории Еврейской автономной области завершена реконструкция участка протяженностью 8,3 км с искусственными сооружениями общей длиной 141,6 пог. м. Это позволило повысить пропускную способность и безопасность движения, надежность функционирования автомобильной дороги независимо от времени года и погодных-климатических условий, будет активно способствовать ускорению социально-экономического развития и повышению качества жизни населения этой приоритетной территории.

На территории Арктической зоны Российской Федерации введены в эксплуатацию участки общей протяженностью 28,4 км с искусственными сооружениями общей длиной 350,2 пог.м, в том числе этап реконструкции подъезда к г. Северодвинску в Архангельской области, а также реконструкции участков автомобильной дороги Р-21 «Кола», включая мостовой переход через р. Тулома длиной 190,2 м на территории Мурманской области. Это позволило повысить пропускную способность и безопасность движения, в том числе на направлении международного транспортного коридора «Север – Юг», будет активно способствовать ускорению социально-экономического развития и повышению качества жизни населения этой приоритетной территории.

В Северо-Кавказском федеральном округе на территории Республики Северная Осетия-Алания и Ставропольского края введены в эксплуатацию участки федеральных автомобильных дорог А-162 Владикавказ – Алагир и А-157 Минеральные Воды (аэропорт) – Кисловодск общей протяженностью 11,6 км с искусственными сооружениями общей длиной 178,9 пог. м. Это будет активно способствовать реализации туристского потенциала региона, ускорению социально-экономического развития и повышению качества жизни населения этой приоритетной территории.

В рамках вышеуказанных объемов ввода федеральных автомобильных дорог завершено строительство обхода г. Мариинска на автомобильной дороге Р-255 «Сибирь» протяженностью 19,2 км и искусственными сооружениями общей длиной 395,5 пог. м. в Кемеровской области, построен обход железнодорожной станции Сенная на автомобильной дороге Р-228 Сызрань – Саратов – Волгоград протяженностью 15,3 км в Саратовской области.

Создание обходов населенных пунктов позволяет улучшить состояние окружающей среды в населенных пунктах, повысить пропускную способность и безопасность движения на автомобильных дорогах, расположенных на направлениях транспортных коридоров «Север – Юг» и «Запад – Восток».

В результате реализации федерального проекта «Региональная и местная дорожная сеть» в 84 субъектах Российской Федерации реализовано более 6736 объектов дорожных работ общей протяженностью более 16 тыс. км, что обеспечило повышение пропускной способности сети и безопасности дорожного движения, улучшение состояния окружающей среды, рост качества жизни населения. Общая площадь восстановленного покрытия составила более 144 млн кв. м. В целях повышения безопасности движения устроено более 473 тыс. пог. м линий искусственного электроосвещения, установлено более 2 100 светофорных объектов, 713 тыс. пог. м барьерных ограждений, 196 тыс. пог. м пешеходных ограждений. В числе завершенных объектов: строительство обхода г. Боброва протяженностью 9,4 км с мостом через р. Битюг длиной 238 пог. м в Воронежской области; строительство транспортной развязки в районе д. Ольгино в Нижегородской области; строительство 1 этапа обхода г. Рузаевка протяженностью 7,5 км в Республике Мордовия; реконструкция мостового перехода через р. Сок и реконструкция участка км 18+330 – км 26+130 автомобильной дороги Тольятти – Ягодное в Самарской области; реконструкция путепровода по пр. Машиностроителей в г. Кургане; реконструкция моста через р. Суру в створе ул. Бакунина в г. Пензе и другие объекты.

В рамках федерального проекта «Общесистемные меры развития дорожного хозяйства» в 2021 году на территории городских агломераций в 24 субъектах Российской Федерации осуществлялось создание интеллектуальных транспортных систем.

В рамках ведомственной целевой программы «Капитальный ремонт, ремонт и содержание автомобильных дорог общего пользования федерального значения» на федеральных автомобильных дорогах после капитального ремонта и ремонта введены в эксплуатацию участки общей протяженностью 6 066,9 км, в том числе после капитального ремонта – 1 464,7 км, после ремонта, включая устройство защитных слоев, слоев износа и поверхностной обработки – 4 602,2 км. Отремонтированы всеми видами ремонта 287 искусственных сооружений общей длиной 14 792,4 пог. м. Обеспечена защита 604 объектов транспортной инфраструктуры дорожного хозяйства федерального значения от актов незаконного вмешательства.

В рамках ведомственной целевой программы «Содействие развитию автомобильных дорог регионального, межмуниципального и местного значения» в 2021 году за счет субсидий из федерального бюджета осуществлялось строительство автомобильных дорог в Амурской области, Приморском крае и Чукотском автономном округе, введены в эксплуатацию 3 участка автодороги Колыма – Омсукчан – Омолон – Анадырь (Чукотский автономный округ) общей протяженностью 32,8 км, что будет содействовать ускорению социально-экономического развития северных территорий Дальневосточного федерального округа.

За счет иных межбюджетных трансфертов, предоставленных субъектам Российской Федерации в рамках ВЦП, по информации администраций субъектов Российской Федерации, приведено в нормативное техническое состояние 2 297,4 км дорог, осуществлены строительство и реконструкция участков автомобильных дорог общей протяженностью 224,42 км, в том числе наиболее крупными и значимыми объектами являлись:

- строительство второго этапа второго пускового комплекса первой очереди строительства мостового перехода через р. Волга в г. Ульяновске протяженностью 3,9 км;
- строительство мостового перехода через р. Пучевеем на 673 км автомобильной дороги Колыма – Омсукчан – Омолон – Анадырь протяженностью 3,8 км с мостом длиной 261,85 пог. м на территории Чукотского автономного округа;
- реконструкция участков автомобильной дороги Петропавловск-Камчатский – Мильково общей протяженностью 26,9 км на территории Камчатского края;

- реконструкция участков автомобильной дороги Палатка – Кулу – Нексикан от км 79+456 до км 94+456 протяженностью 19,8 км в Магаданской области;
- реконструкция участка подъезда к с. Териберка от км 0 до км 10 протяженностью 10 км в Мурманской области;
- реконструкция участка автомобильной дороги Орел – Ефремов от км 129+385 до км 143+114 протяженностью 13,81 км в Орловской области;
- строительство участка автомобильной дороги г. Нарьян-Мар – г. Усинск от км 103+639 до км 126+939 протяженностью 16,6 км в Ненецком автономном округе;
- участок реконструкции автомобильной дороги Улан-Удэ – Турунтаево – Курумкан – Новый Уоян от км 271 до км 291 протяженностью 20,5 км в Республике Бурятия.

В соответствии с Паспортом ФП ЕЗК, в части мероприятий Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в период 2019-2024 годов запланировано строительство скоростной автомобильной дороги «Москва – Нижний Новгород – Казань» (далее – Скоростная автомобильная дорога) общей протяженностью 794,4 км, относящейся к международному транспортному маршруту «Европа-Западный Китай», включающей в себя объект М-12 «Строящаяся скоростная автомобильная дорога Москва – Нижний Новгород – Казань» и «Строительство с последующей эксплуатацией на платной основе «Нового выхода на МКАД с федеральной автомобильной дороги М-7 «Волга» на участке МКАД – км 60 (обходы г. Балашихи, Ногинска), Московская область».

В 2020 году Государственная компания «Российские автомобильные дороги» заключила договоры на проектирование и строительство 9 этапов Скоростной автомобильной дороги (1-8 этапы и 0 этап. 1 Пусковой комплекс). В 2021 году был заключен 1 договор (0 этап. 2 пусковой комплекс).

По состоянию на 01.01.2022 статус по проекту следующий:

- работы развернуты по всей протяженности автомобильной дороги М-12;
- ведется подготовка трассы, процент освобождения от зеленых насаждений составляет 100 %;
- инженерные изыскания завершены в полном объеме;
- получено 74 положительных заключения государственной экспертизы, в том числе по подготовке территории строительства этапов: 0 (МКАД – км 60), 2 (км 80 – км 116), 3 (км 116 – км 224), 4 (км 224 – км 347), 5 (км 347 – км 454), 6 (км 454 – км 586), 7 (км 586 – км 663), 8 (км 663 – км 729) и по основным объектам строительства этапов 0 (0.1 Пусковой комплекс), 1, 2, 3, 4, 6, 7.

В соответствии с паспортом ФП ЕЗК ввод в эксплуатацию участков скоростной автомобильной дороги «Москва – Нижний Новгород – Казань» будет осуществлен в 2024 году, соответственно, показатели, предусмотренные ФП ЕЗК, будут достигнуты в полном объеме по итогам 2024 года.

В 2021 году ФП РФМС в рамках деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» планировалось построить и реконструировать 98,5 км автомобильных дорог федерального значения, из них 49,5 км на условиях государственно-частного партнерства (ГЧП).

В 2021 году обеспечено строительство и реконструкция федеральных автомобильных дорог протяженностью 110,9 км (112,6% от годового плана 98,5 км), в том числе:

- Объем строительства составил 82,8 км:
- участок км 45+100 – км 66+000 автомобильной дороги М-1 «Беларусь» протяженностью 33,3 км;
- пусковой комплекс № 1 ЦКАД протяженностью 49,5 км (ГЧП).
- Объем реконструкции составил 28,1 км:

- участок км 45+100 – км 66+000 автомобильной дороги М-1 «Беларусь» протяженностью 13,0 км;
- участок км 275+400 – км 287+800 автомобильной дороги М-4 «Дон» протяженностью 12,4 км (досрочно);
- участок км 1517+300 – км 1519+400 автомобильной дороги М-4 «Дон» протяженностью 2,7 км.

Таким образом, досрочно введены в эксплуатацию 12,4 км участка автомобильной дороги М-4 «Дон».

В 2021 году в рамках реализации ведомственной целевой программы «Доверительное управление федеральными автомобильными дорогами общего пользования Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» (далее – ВЦП «ДУ») достигнуто:

- протяженность автомобильных дорог общего пользования федерального значения, переданных в доверительное управление Государственной компании, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям составила 3 288,5 км (план – 3 284,7 км или 86,4 % (план – 86,3 %) от общей протяженности автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении Государственной компании;
- общий объем капитального ремонта и ремонта автомобильных дорог составил 400,6 км (план – 397,3 км), в том числе: капитальный ремонт – 26,4 км (план – 26,4 км), ремонт – 374,2 км (план – 370,9 км).

Примечание: на 30.12.2021 протяженность автодорог, находящихся в доверительном управлении Государственной компании, составляла 3 806,1 км. В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 02.06.2021 № 1477-р 31.12.2021 состоялась передача в доверительное управление Государственной компании автомобильной дороги А-107 «Московское малое кольцо» протяженностью 236,8 км. В результате передачи А-107 протяженность автодорог, находящихся в доверительном управлении, на 31.12.2021 составила 4 042,9 км.

Протяженность автодорог, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям, без учета передачи в доверительное управление Государственной компании автомобильной дороги А-107 составляла 3 288,5 км.

Доля протяженности автодорог Государственной компании, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям, без учета передачи в доверительное управление автомобильной дороги А-107, составила 86,4%.

Справочно: ввиду передачи в доверительное управление Государственной компании автодороги А-107 в последний день 2021 года (31.12.2021) в течение 2021 года Государственная компания не осуществляла содержание автомобильной дороги А-107 и, соответственно, не могла повлиять на уровень ее транспортно-эксплуатационного состояния. С учетом передачи в доверительное управление автомобильной дороги А-107 фактическое значение показателя «Доля протяженности автодорог Государственной компании, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям», составило 84,0 %, показателя «Протяженность автодорог, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям» - 3 394,5 км.

В сфере развития сети автомобильных дорог федерального значения объем строительства и реконструкции автомобильных дорог федерального значения в 2022 году составил 400 км. Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» обеспечено завершение работ на 167,6 км автомобильных дорог, в том числе введено в эксплуатацию 107,2 км автомобильной дороги М-12 Москва – Нижний Новгород – Казань в Московской и Владимирской областях.

На автомобильных дорогах, находящихся в оперативном управлении федеральных казенных учреждений, подведомственных Федеральному дорожному агентству, завершены строительство и реконструкция участков общей протяженностью 231,9 км.

При этом для реализации соответствующих поручений Президента Российской Федерации на направлении транспортного коридора «Запад – Восток» построены и реконструированы участки федеральных автомобильных дорог общей протяженностью 121 км, в том числе участки автомобильных дорог Р-256 «Чуйский тракт» Новосибирск – Барнаул – Горно-Алтайск – граница с Монголией протяженностью 10 км в Алтайском крае, Р-257 «Енисей» Красноярск – Абакан – Кызыл – граница с Монголией протяженностью 9,3 км в Республике Хакасия, Р-255 «Сибирь» Новосибирск – Кемерово – Красноярск – Иркутск общей протяженностью 33,4 км в Иркутской и Кемеровской областях, М-5 «Урал» Москва – Рязань – Пенза – Самара – Уфа – Челябинск общей протяженностью 11,1 км в Республике Башкортостан, М-7 «Волга» Москва – Владимир – Нижний Новгород – Казань – Уфа общей протяженностью 25,5 км в Республике Татарстан и Нижегородской области, 1Р 242 Пермь – 23 Екатеринбург протяженностью 11,3 км в Пермском крае, Р-402 Тюмень – Ялуторовск – Ишим – Омск общей протяженностью 13,6 км в Тюменской области, А-360 «Лена» от Невера до Якутска протяженностью 6,8 км в Амурской области.

На направлении транспортного коридора «Север – Юг» построены и реконструированы участки федеральных автомобильных дорог общей протяженностью 60,2 км, в том числе на автодорогах Р-22 «Каспий» протяженностью 19,3 км в Волгоградской области, Р-228 Сызрань – Саратов – Волгоград протяженностью 10,8 км в Саратовской области, А-157 Минеральные Воды (аэропорт) – Кисловодск протяженностью 30,1 км в Ставропольском крае. На территории Санкт-Петербургского транспортного узла завершена реконструкция участка автомобильной дороги А-180 «Нарва» Санкт-Петербург – граница с Эстонской Республикой протяженностью 18,8 км в Ленинградской области. Завершено сооружение обходов микрорайона Горьковского на федеральной автомобильной дороге А-260 Волгоград – Каменск-Шахтинский – граница с Украиной протяженностью 11,7 км в Волгоградской области, г. Анапы на федеральной автомобильной дороге А-290 Новороссийск – Керчь в Краснодарском крае и других.

Кроме того, завершено оформление ввода в эксплуатацию ряда объектов федеральных автомобильных дорог, строительные работы на которых были выполнены в предыдущий период, на территории Московского транспортного узла. Завершение строительства и реконструкции участков федеральных автомобильных дорог, обеспеченное в 2022 году, имеет существенное значение для социально-экономического развития страны, увеличения пропускной способности автомобильных дорог и снижения их перегрузки движением, повышения безопасности дорожного движения. Ряд вышеуказанных объектов одновременно оказывает существенное влияние на социально-экономическое развитие регионов Дальневосточного и Северо-Кавказского федеральных округов, развитие туристической деятельности в регионах. В рамках заключенных Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» инвестиционных соглашений на принципах государственно-частного партнерства в 2022 году продолжалось строительство обходов городов Аксая и Краснодара на автомобильной дороге М-4 «Дон».

В 2022 году протяженность автомобильных дорог общего пользования федерального значения, соответствующих нормативным требованиям к транспортно-эксплуатационным показателям, составила 47 431 км. Фактическое значение показателя по Государственной компании «Российские автомобильные дороги» составило 3 591,8 км. В рамках реализации комплекса процессных мероприятий «Проведение капитального ремонта, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования федерального значения» на автомобильных дорогах, находящихся в оперативном управлении федеральных казенных учреждений, подведомственных Федеральному дорожному агентству» в 2022 году выполнен капитальный ремонт, ремонт автомобильных дорог федерального значения на участках общей протяженностью 5 947 км. Реализация Федеральным дорожным агентством в 2022 году вышеуказанного мероприятия в существенной степени содействует уменьшению количества и тяжести дорожно-транспортных происшествий, снижению издержек грузоперевозчиков и иных пользователей автомобильных дорог на эксплуатацию и ремонт транспортных средств, сокращению времени

доставки грузов и пассажиров, снижению отрицательного воздействия автомобильного транспорта на окружающую среду. Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» завершены работы по ремонту, в том числе капитальному на 280 км автомобильных дорог.

По состоянию на 31.12.2023 в доверительном управлении Государственной компании находятся автомобильные дороги общего пользования федерального значения: М-1 «Беларусь» (включая Новый выход на МКАД с М-1 «Беларусь», Подушкинскую, Можайскую, Красногорскую транспортные развязки, подъезд от 1-го Успенского шоссе), М-3 «Украина», М-4 «Дон», М-12 «Восток», А-107 «Московское малое кольцо», А-108 «Московское большое кольцо», М-11 «Нева» (включая Бусиновскую и Софийскую транспортные развязки, подъезд от М-10 «Россия» в районе г. Зеленограда, транспортные развязки на пересечении А-107 «Московское малое кольцо» с М-11 «Нева» на км 3+940 и подъезда к г. Зеленограду, путепроводы на М-11 «Нева» км 22+120, км 32+635, км 56+035), А-105 «Подъездная дорога от Москвы к аэропорту Домодедово», А-113 «Центральная кольцевая автомобильная дорога». Общая протяженность автомобильных дорог в доверительном управлении Государственной компании составляет 4 986,215 км.

Государственная компания выполняет функции заказчика при выполнении работ и оказании услуг при проектировании, строительстве, реконструкции, капитальном ремонте, ремонте и содержании автомобильных дорог, находящихся в ее доверительном управлении, а также при выполнении иных видов работ (услуг), предусмотренных Федеральным законом от 17.07.2009 № 145-ФЗ. Кроме того, Государственная компания осуществляет полномочия концедента в соответствии с Федеральным законом от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» с учетом особенностей, предусмотренных Федеральным законом от 17.07.2009 № 145-ФЗ.

Группа компаний «Автодор» строит скоростную автодорогу М-12 «Восток» и, совместно с ФДА, прорабатывает вопрос продления трассы до Екатеринбурга к 2025 году.

В части работ Группы компаний «Автодор» – проект строительства скоростной автомобильной дороги «Казань – Екатеринбург» на участке «Дюряули – Ачит» протяженностью 275 км, ввод в эксплуатацию которого намечен на конец июня 2025 года.

В период 2025-2027 годов будут реализованы проекты:

- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 385;
- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 593;
- строительство транспортных развязок на пересечении ЦКАД Фряновского и Щелковского шоссе в рамках ликвидации «узких» мест ЦКАД.

К 2026 году предполагается завершить реконструкцию скоростной автомобильной дороги М-4 «Дон» на участке км 933 - км 1024 с последующим использованием на платной основе протяженностью 91,8 км. В результате реконструкции возрастет количество полос с 4 до 6, увеличится скоростной режим с 90 км/ч до 110 км/ч, что позволит сократить время прохождения участка с 88 минут до 56 минут.

К 2030 году завершатся работы по строительству объектов:

- новый скоростной обход Санкт-Петербурга (КАД-2), Ленинградская область и Санкт-Петербург;
- строительство автомобильной дороги А-108 на участке пересечения с автомобильной дорогой М-7 «Волга» до д. Стенино, Московская область (обход Орехово-Зуево и Ликино-Дулево);
- южный обход г. Краснодар.

К 2033 году предполагается реализовать проект строительства скоростной автомобильной дороги от Урала до Черноморского побережья (через Самару, Саратов, Волгоград) («Юго-Западной хорды») протяженностью более 1,6 тыс. км. Это позволит сократить время в пути от Урала до Черного моря (22 часа в пути вместо 33 часов).

В рамках задачи по развитию автодорожной инфраструктуры на подходах к портам Азово-Черноморского бассейна и Черноморском побережье России, Группа компаний «Автодор»

прорабатывает проект строительства автомобильной дороги от г. Горячий Ключ до г. Сочи, включая обход мкр. Адлер протяженностью 138,3 км. Реализация маршрута увеличит безопасность и пропускную способность автодорожной инфраструктуры побережья и позволит практически в три раза сократить время в пути от г. Горячий Ключ до г. Сочи.

К 2035 планируется завершить строительство автомобильной дороги Цемдолина-ул. Портовая.

Общая оценка результатов деятельности группы эмитента в данной отрасли:

Эмитент оценивает результаты деятельности Группы как удовлетворительные, соответствующими общим тенденциям развития отрасли и определенным для себя стратегическим целям.

Влияние сложившихся в отрасли тенденции (благоприятных и неблагоприятных) на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности группы эмитента:

Для развития отрасли строительства и обслуживания платных автомобильных дорог высокое значение имеет уровень благосостояния населения. Ввиду последствий эпидемии COVID-19, а также возросших геополитических рисков со стороны недружественных Российской Федерации стран, существует высокая вероятность резкого снижения доходов населения в ближайшие пять – семь лет. Данное обстоятельство может привести к снижению трафика и уровня грузоперевозок на дорогах Государственной компании.

Тем не менее, за счет высокого качества строительства автомобильных дорог, улучшения придорожного сервиса, стабильного повышения безопасности дорожного движения, сокращения мест концентрации ДТП Государственная компания рассчитывает на сохранение уровня трафика на своих автомобильных дорогах.

Складывающиеся тенденции развития строительной отрасли России могут повлиять на финансовое положение Группы Эмитента. Благоприятные тенденции (усиление импортозамещения, развитие параллельного импорта, реализация национальных проектов) могут привести к увеличению финансовых показателей Группы Эмитента, таких как выручка и прибыль, при этом, неблагоприятные тенденции (усиление секционного давления, ужесточение денежно-кредитной политики Банка России, сокращение логистических маршрутов) могут оказать отрицательное влияние на указанные финансовые показатели Эмитента.

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

Эмитент является лидером строительства и доверительного управления платными автомобильными дорогами в Российской Федерации.

За период 2022 - 2024 год Государственной компанией обеспечено строительство и реконструкция 1 038,17 км. дорог, привлечено 631 млрд рублей внебюджетного финансирования. В настоящее время в доверительном управлении находится 5 019 км., из которых 3 100,8 км. – платные участки.

Оценка соответствия результатов деятельности группы эмитента тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности группы эмитента:

По мнению Эмитента, результаты деятельности Группы соответствуют тенденциям развития отрасли. Этому способствовали грамотные управленческие решения и реализация долгосрочной Программы деятельности.

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

Эмитент осуществляет деятельность по доверительному управлению только теми автомобильными дорогами, которые передаются Правительством Российской Федерации в доверительное управление Эмитенту в соответствии с актами приемки-передачи. Эмитент единолично осуществляет функции управления по переданным ему дорогам.

В связи с указанной спецификой осуществляемой деятельности Эмитент не имеет явных конкурентов на территории Российской Федерации.

В этой связи сведения о конкурентах не приводятся.

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

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

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

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 2021 году Правительством Российской Федерации была утверждена новая Транспортная стратегия до 2030 года, которая ставит перед всей транспортной отраслью, и Группой компаний «Автодор» в том числе, цели, касающиеся связанности и транспортной доступности территорий, мобильности населения и грузооборота, а также цель цифровой трансформации отрасли с ускоренным внедрением новых технологий. Вышеуказанные цели стали опорными при формировании целей Группы компаний «Автодор».

В результате проведения нескольких стратегических сессий в том числе, с участием представителей Аппарата Правительства Российской Федерации, были сформированы 5 стратегических целей Группы Компаний «Автодор» до 2030 года:

- Провести трансформацию Группы компаний «Автодор» в инфраструктурный холдинг полного производственного и инвестиционного цикла, с набором приоритетных компетенций на всех ключевых этапах производственного цикла (не менее 20% собственных мощностей), едиными целями, брендом и корпоративной культурой, а также с централизованным управлением.

- Создать каркас скоростных автомобильных дорог, который станет частью опорной сети Российской Федерации и соединит 28 регионов страны, где проживают 60% населения.

На сегодняшний день практически сформировано скоростное направление Север-Юг (участки скоростных автомобильных дорог М-11 «Нева», М-4 «Дон» и ЦКАД).

В 2024 году реализованы отдельные проекты, что позволило сформировать практически бесшовное скоростное сообщение в указанном направлении: М-11 «Нева» (участок км 149 – км 208, обход г. Твери), ЦКАД («узкие места», такие как: обход д. Малые Вяземы, строительство

дополнительных съездов), М-4 «Дон» (строительство обхода г. Аксай в Ростовской области, строительство Дальнего западного обхода г. Краснодара (развитие дальних подходов к Керченскому мосту). В 2025 году планируется реконструкция участка км 933 – км 1024 в Ростовской области.

Развитие направления Запад – Восток обозначено в Транспортной стратегии Российской Федерации в качестве ключевого.

Группа компаний «Автодор» строит скоростную автодорогу М-12 «Восток» и, совместно с ФДА, прорабатывает вопрос продления трассы до Екатеринбурга в 2025 году.

В части работ Группы компаний «Автодор» – проект строительства скоростной автомобильной дороги «Казань – Екатеринбург» на участке «Дюртюли – Ачит» протяженностью 275 км, ввод в эксплуатацию которого намечен на конец июня 2025 года.

В период 2025-2027 годов будут реализованы проекты:

- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 385;
- строительство транспортной развязки на М-11 «Нева» на км 593;
- строительство транспортных развязок на пересечении ЦКАД Фряновского и Щелковского шоссе в рамках ликвидации «узких» мест ЦКАД.

К 2026 году предполагается завершить реконструкцию скоростной автомобильной дороги М-4 «Дон» на участке км 933 - км 1024 с последующим использованием на платной основе протяженностью 91,8 км. В результате реконструкции возрастет количество полос с 4 до 6, увеличится скоростной режим с 90 км/ч до 110 км/ч, что позволит сократить время прохождения участка с 88 минут до 56 минут.

К 2030 году завершатся работы по строительству объектов:

- новый скоростной обход Санкт-Петербурга (КАД-2), Ленинградская область и Санкт-Петербург;
- строительство автомобильной дороги А-108 на участке пересечения с автомобильной дорогой М-7 «Волга» до д. Стенино, Московская область (обход Орехово-Зуево и Ликино-Дулево);
- южный обход г. Краснодар.

К 2033 году предполагается реализовать проект строительства скоростной автомобильной дороги от Урала до Черноморского побережья (через Самару, Саратов, Волгоград) («Юго-Западной хорды») протяженностью более 1,6 тыс. км. Это позволит сократить время в пути от Урала до Черного моря (22 часа в пути вместо 33 часов).

В рамках задачи по развитию автодорожной инфраструктуры на подходах к портам Азово-Черноморского бассейна и Черноморском побережье России, Группа компаний «Автодор» прорабатывает проект строительства автомобильной дороги от г. Горячий Ключ до г. Сочи, включая обход мкр. Адлер протяженностью 138,3 км. Реализация маршрута увеличит безопасность и пропускную способность автодорожной инфраструктуры побережья и позволит практически в три раза сократить время в пути от г. Горячий Ключ до г. Сочи.

К 2035 планируется завершить строительство автомобильной дороги Цемдолина-ул. Портовая.

Стратегия Группы компаний «Автодор» предполагает:

- Развивать главный продукт – качественную инфраструктурную услугу для конечных пользователей платных дорог, что будет способствовать росту уровня удовлетворенности пользователей услугами и сервисами на дорогах - 50% и более.
- Создавать новые доходные направления бизнеса, что позволит не только минимизировать риски основной деятельности, но и диверсифицировать источники доходов Холдинга «Автодор».
- Осуществлять цифровую трансформацию и лидерство в применении новых технологий
- не только развитие интеллектуальных транспортных систем на дорогах, включая обеспечение автодорог инфраструктурой для новых видов транспорта, но и автоматизацию внутренних

процессов, внедрение инновационных механизмов в процессы проектирования и строительства. Кроме того, к 2030 году сеть скоростных автодорог будет обеспечена оптоволоконной связью.

- Обеспечивать до 70% долю возвратного финансирования на всем жизненном цикле проектов.

Изменение основной деятельности не планируется.

В соответствии со ст. 16 Закона о Государственной компании документом, определяющим основные направления, финансово-экономические показатели и ожидаемые результаты деятельности Государственной компании на долгосрочный период и содержащем, в том числе сведения о мероприятиях, для реализации которых Государственной компании предоставляются субсидии из федерального бюджета, с указанием источников, объема, структуры финансирования, является программа деятельности Государственной компании на долгосрочный период (2010-2030 годы). Текст действующей Программы деятельности расположен по адресу https://russianhighways.ru/about/regulatory-information/main_documents/.

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):

К рискам, которые могут оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы эмитента, а также рискам, связанным с приобретением ценных бумаг Эмитента, относятся:

- отраслевые риски;*
- страновые и региональные риски;*
- финансовые риски;*
- правовые риски;*
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);*
- стратегический риск;*
- иные риски, связанные с деятельностью Эмитента.*

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Основные риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

Инвестиции в Биржевые облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить содержание данного Проспекта и нижеприведенные факторы риска.

Каждый фактор, отраженный в Проспекте, может оказать неблагоприятное воздействие на текущую и будущую деятельность, финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Эмитента, которые в свою очередь могут оказать негативное влияние на способность Эмитента обслуживать свои платежные обязательства и исполнять гарантии, предусмотренные настоящим Проспектом, и, тем самым, на обслуживание долга Эмитента по Биржевым облигациям, а также на рыночную стоимость выпускаемых Биржевых облигаций.

В частности, Биржевые облигации Эмитента могут быть подвержены риску волатильности рыночных цен Биржевых облигаций, связанному с изменением ситуации на рынке

или изменением в экономическом положении Эмитента, а также с рядом иных факторов, которые не могут поддаваться прогнозированию.

В соответствии со ст. 4 Закона о Государственной компании Эмитент создан и действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании, и в иных определенных Правительством Российской Федерации целях в сфере развития автомобильных дорог и улучшения их транспортно-эксплуатационного состояния.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

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

В 2024 году утверждены Политика управления рисками в Группе компаний «Автодор», Регламент управления рисками Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее – Государственная компания).

Политика управления рисками в Группе компаний «Автодор» определяет общий подход к управлению любыми видами риска и является корпоративным стандартом Группы компаний «Автодор».

Цели и задачи управления рисками

Цель управления рисками – создание и защита ценностей Группы компаний «Автодор», которая достигается через повышение производительности, поощрение инноваций и поддержание достижения целей Группы компаний «Автодор».

Задачи системы управления рисками:

- внедрять и реализовывать риск-ориентированный подход при принятии управленческих решений на всех уровнях Группы компаний «Автодор»;

- разрабатывать, актуализировать локальные нормативные документы организаций Группы компаний «Автодор» по вопросам управления рисками.

Общие принципы управления рисками.

- **Интегрированность.** Интегрированное управление рисками является неотъемлемой частью всей деятельности организаций Группы компаний «Автодор».

- **Структурированность и комплексность.** Структурированный и комплексный подход к управлению рисками способствует согласованным и сопоставимым результатам.

- **Адаптированность.** Структура и процесс управления рисками настраиваются и соразмерны внешней и внутренней среде Группы компаний «Автодор», ее целям.

- **Вовлеченность.** Вовлеченность заключается в надлежащем и своевременном участии причастных сторон, что позволяет учитывать их знания, взгляды и мнения. Это приводит к повышению осведомленности и информативности в рамках управления рисками.

- **Динамичность.** Риски могут возникать, меняться или исчезать по мере изменения внешней и внутренней среды Группы компаний «Автодор». Управление рисками предвосхищает,

обнаруживает, признает и реагирует на эти изменения и события соответствующим и своевременным образом.

- *Базирование на лучшей доступной информации.* В качестве исходных данных используются исторические и текущие данные, а также прогнозные ожидания. Процесс управления рисками явно учитывает любые ограничения и неопределенности, связанные с исходными данными и ожиданиями. Информация должна быть актуальной, ясной и доступной для всех причастных сторон.

- *Учет поведенческих и культурных факторов.* Поведение и культура человека существенно влияют на все аспекты управления рисками на каждом уровне и этапе.

- *Единство методологической базы.* Процессы в управлении рисками осуществляются на основе подходов и стандартов, единых для всех организаций Группы компаний «Автодор».

- *Непрерывность улучшений.* Управление рисками постоянно улучшается благодаря обучению работников и накоплению опыта в области управления рисками.

- *Прозрачность и ответственность.* Актуальность и адекватность системы управления рисками гарантируется надлежащим и своевременным участием заинтересованных сторон, в частности, лиц, принимающих решения на всех уровнях управления.

- *Оптимальность.* Инфраструктура и объем мер по управлению рисками должны являться необходимыми и достаточными для выполнения задач и достижения целей управления рисками. При этом должны анализироваться соотношения затрат на внедрение и поддержку мероприятий по управлению рисками и эффект от их реализации. Ограниченные ресурсы, выделяемые на управление рисками, должны распределяться в соответствии со значимостью рисков.

Нормативное и методическое сопровождение процесса управления рисками Государственной компании осуществляется в том числе с использованием Регламента управления рисками Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее – Государственная компания), Методики по определению риск-аппетита Государственной компании.

Регламент управления рисками Государственной компании устанавливает единообразный подход к процессу управления рисками, подготовки отчетности в Государственной компании, определяет участников и порядок взаимодействия участников системы управления рисками в Государственной компании.

Процесс управления рисками состоит из:

- идентификации рисков,
- оценки рисков,
- выбора метода реагирования на риски,
- разработки и реализации плана мероприятий по управлению рисками,
- ранжирования рисков,
- формирования риск-аппетита,
- мониторинга и актуализации информации о рисках, подготовки отчетности,
- подготовки паспортов ключевых рисков,
- реагирования в случае реализации рисков.

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):

Внутренний рынок:

В связи с тем, что основной деятельностью Эмитента является деятельность по управлению имуществом, находящимся в государственной собственности, к отраслевым рискам можно отнести риск вероятного получения дохода от объектов, переданных Эмитенту в доверительное управление, в объеме меньше планируемого вследствие снижения автомобильного трафика на платных участках автомобильных дорог, переданных Эмитенту в доверительное управление.

В соответствии с Программой деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на долгосрочный период (2010 – 2030 годы), протяженность платных участков автомобильных дорог, сбор платы на которых осуществляет Государственная компания «Российские автомобильные дороги», к концу 2030 году составит 3977,5 км. Это позволит Эмитенту исполнять обязательства по размещенным и планируемым к размещению ценным бумагам в установленные сроки.

В целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, Эмитент осуществляет функции заказчика по договорам строительства, реконструкции, капитального ремонта и ремонта и, следовательно, не осуществляет закупки сырья или материалов.

Договоры, составленные Эмитентом в рамках основной деятельности, заключаются с установлением фиксированной цены на осуществление работ/предоставление услуг. В случае изменения цен на основное сырье (материалы) цена таких договоров не будет изменяться.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по Облигациям оценивается Эмитентом как незначительное.

Эмитент осуществляет купонные выплаты, а также выплаты в отношении номинальной стоимости Облигаций за счет средств, полученных от сбора платы за проезд по автомобильным дорогам, находящимся в доверительном управлении Эмитента. Стоимость проезда по таким платным участкам тарифицирована и отличается в зависимости от категории транспорта (в зависимости от габаритной высоты автотранспортного средства с учетом перевозимого груза и количества осей), а также времени суток и способа оплаты. Размер платы за проезд по платным участкам варьируется в зависимости от протяженности участка, категории транспорта, способа оплаты, а также времени суток. Тарифы подлежат индексации в соответствии с индексом потребительских цен.

В соответствии с Программой деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на долгосрочный период (2010 – 2030 годы) доходы от деятельности по доверительному управлению за период 2025 – 2030 годы должны составить 1 080,7 млрд рублей.

По мнению Эмитента, объем денежных средств, планируемых к получению от осуществления сбора платы, будет достаточным для исполнения обязательств по размещенным и размещаемым ценным бумагам Эмитента. В этой связи, влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по Облигациям оценивается Эмитентом как незначительное.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому возможные изменения в отрасли на внешнем рынке не описываются, не подвержен рискам на внешнем рынке.

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

Внутренний рынок:

В целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления Эмитент осуществляет функции заказчика по договорам строительства, реконструкции, капитального ремонта и ремонта и, следовательно, не осуществляет закупки сырья или материалов.

Договоры, составленные Эмитентом в рамках основной деятельности, заключаются с установлением фиксированной цены на осуществление работ/предоставление услуг. В случае изменения цен на основное сырье (материалы) цена таких договоров не будет изменяться.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как незначительное.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому возможные изменения цен на сырье и услуги на внешнем рынке не 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:

Эмитент осуществляет купонные выплаты, а также выплаты в отношении номинальной стоимости Облигаций за счет средств, полученных преимущественно от сбора платы за проезд по автомобильным дорогам, находящимся в доверительном управлении Эмитента. Стоимость проезда по таким платным участкам тарифицирована и отличается в зависимости от категории транспорта (в зависимости от габаритной высоты автотранспортного средства с учетом перевозимого груза и количества осей), а также времени суток и способа оплаты. Размер платы за проезд по платным участкам варьируется в зависимости от протяженности участка, категории транспорта, способа оплаты, а также времени суток. Тарифы подлежат индексации в соответствии с индексом потребительских цен.

В соответствии с Программой деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на долгосрочный период (2010 – 2030 годы) доходы от деятельности по доверительному управлению за период 2025 – 2030 годы должны составить 1 080,7 млрд рублей.

По мнению Эмитента, объем денежных средств, планируемых к получению от осуществления сбора платы, будет достаточным для исполнения обязательств по размещенным и размещаемым ценным бумагам Эмитента. В этой связи, влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по Облигациям оценивается Эмитентом как незначительное.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому не подвержен рискам на внешнем рынке.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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):

К страновым рискам Эмитента относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Поскольку деятельность Эмитента относится к инфраструктурной отрасли экономики, страновые риски Эмитента полностью зависят от экономической и политической ситуации в Российской Федерации в целом и находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент осуществляет свою деятельность в нескольких регионах Российской Федерации. Экономика Российской Федерации не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира, а также от масштабных экономических кризисов.

Поскольку Российская Федерация производит и экспортирует существенные объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цен на указанные ресурсы может замедлить ее развитие. При этом большая приверженность проведению структурных экономических реформ, способных стимулировать более значительный приток инвестиций в реальную экономику и, таким образом, обеспечить экономический рост в долгосрочной перспективе, а также другие институциональные реформы могут оказать позитивное влияние на темпы устойчивого роста ВВП Российской Федерации.

Российская Федерация столкнулась с санкциями стран Запада на фоне событий на юго-востоке Украины, в ответ ввела продовольственное эмбарго, способствовавшее увеличению темпов инфляции. В качестве положительного фактора данных действий можно считать старт курса отечественных производителей на замещение импорта. Значительное снижение экономической активности из-за введенных ограничений против COVID-19 в 2020 году сократило деятельность компаний в сфере розничной торговли, транспорта, путешествий и туризма, развлечений и многих других направлений. Благодаря комплексу мер, принятому Правительством Российской Федерации и Банком России для поддержки экономики, пострадавшей из-за влияния COVID-19, включая субсидирование заимствований для пострадавших отраслей и физических лиц, платежные «каникулы» и смягчение ряда регуляторных требований, направленных на поддержание способности финансового сектора предоставлять ресурсы и помогать клиентам избегать проблемы с ликвидностью, к концу 2020 года спад российской экономики замедлился и появились признаки восстановления роста выпуска в ряде отраслей. В 2021 году многие процессы в экономике и финансовом секторе свидетельствовали о постепенном преодолении кризисных явлений предыдущего года. После резкой и вынужденной остановки из-за пандемии рынки снова пришли в движение. Экономика восстанавливалась, но не вернулась в неизменном виде к своему допандемическому состоянию. По данным Международного валютного фонда (МВФ), мировая экономика за год выросла на 5,9%, объем международной торговли увеличился на 9%. Восстановление экономики в большинстве крупных стран мира сопровождалось ростом инфляции. В ответ центральные банки этих стран приступили к нормализации денежно-кредитной политики (ДКП) и обозначили планы ее постепенного ужесточения в дальнейшем. В результате потоки капитала в странах с формирующимися рынками (СФР) сокращались, и это оказывало понижающее давление на курсы валют СФР. В этих условиях, а также в связи с возросшими геополитическими рисками интерес иностранных инвесторов к российским бумагам в конце года снизился. Однако рост цен на энергоносители вследствие восстановления экономической активности в мире и повышение ключевой ставки Банком России поддерживали рубль. В целом по итогам года курс рубля к доллару США снизился на 0,56% и составил 74,29 рубля за доллар США, по отношению к евро – укрепился на 7,30%, до 84,07 рубля за евро. ВВП России в 2021 году увеличился на 4,7% после снижения на 2,7% в 2020 году, а в некоторых отраслях выпуск даже превысил допандемический уровень. При этом основной вклад в рост ВВП внесло увеличение добавленной стоимости в торговле (на 8,1%). Выросла как розничная, так и оптовая торговля. Существенно увеличился выпуск в обрабатывающих производствах (на 4,6%). Расширение производства способствовало значительному росту финансовых результатов российских

компаний. На этом фоне объем инвестиций в основной капитал увеличился на 7,7%. В 2021 году годовая инфляция составила 8,4%, что выше уровня 2020 года (4,9%), и более чем в два раза превысила целевой уровень (4%). Устойчивые показатели ценовой динамики также демонстрировали рост. Базовая инфляция за год увеличилась на 4,7 процентного пункта, до 8,9%. В целях снижения инфляции Банк России в 2021 году семь раз повышал ключевую ставку. В общей сложности она увеличилась в два раза, до 8,50%. Вследствие этого выросли ставки по банковским вкладам, и население и организации стали активнее размещать средства на срочные депозиты. При этом темпы прироста рублевых депозитов были заметно выше, чем валютных. В целом по итогам 2021 года денежная масса (агрегат М2) выросла на 13,0%. В начале 2022 года возросло напряжение между Россией и Украиной, следствием которого стала специальная военная операция. Страны Запада сделали ее поводом для развязывания широкомасштабного санкционного противостояния с Россией, чтобы подавить экономику страны и вывести из числа мировых лидеров. В числе предпринятых шагов заморозка золотовалютных резервов РФ, попытки обрушения рубля, давление на страну с энергетической стороны и стремление привести страну к дефолту. ЦБ начал готовиться к подобному сценарию заблаговременно, поэтому под заморозку попала половина активов, номинированная в долларах и евро. Добраться до золота и юаней, в которых хранится часть запасов РФ, страны Запада не смогли. Также Центральный банк начал принимать жесткие меры для стабилизации курса рубля: резко повысил ключевую ставку до 20%, ввел требование к экспортерам по продаже 80% валютной выручки, ограничил для физлиц продажу валюты на внутреннем рынке. Это привело к тому, что с конца марта рубль начал серьезно укрепляться. Серьезному укреплению рубля способствовало объявление Владимира Путина о переводе оплаты за поставляемый из РФ газ в рублях. После запрета на использование долларов и евро представители стран Запада с середины марта стали рассуждать о грядущем дефолте РФ по обязательствам, а международные рейтинговые агентства понизили ее рейтинги до уровня «дефолт неизбежен». Однако, власти РФ неоднократно заявляли, что ни о каком дефолте не может быть и речи: у России при сравнении с другими странами совсем небольшой госдолг, и даже тех резервов, которые не подпали под заморозку, хватает для того, чтобы его выплатить. Мешает невозможность проводить долларовые операции, однако руководство страны объявило, что, если западные банки не примут оплату в валюте, Россия осуществит их в рублях на счета в собственных банках, что для западных кредиторов означало бы потерю вложенных в долговые бумаги РФ средств, потому Банку России начали выдавать специальные лицензии на осуществление подобных операций.

По мнению Эмитента, страновые и региональные риски, связанные с ситуацией в стране и регионе присутствия, заключаются в том, что резкое изменение политической и экономической ситуации в стране может привести к ухудшению положения всей национальной экономики и, тем самым, к ухудшению финансового положения всех субъектов предпринимательской деятельности, включая Группу, что может негативно сказаться в том числе и на Эмитенте. На данный момент существует страновой риск, связанный с политической ситуацией – наложение санкций на компании, снижение темпов роста экономики как следствие. Также существует риск эскалации военных конфликтов и введения чрезвычайных положений и забастовок, которые могут повлечь приостановку экономической активности и привести к упадку рынка присутствия Эмитента.

Реализация страновых рисков, по мнению Эмитента, окажет негативное влияние на экспортные операции, однако, доля таких операций незначительна и, соответственно, не окажет влияние на деятельность Группы.

Поскольку Российская Федерация производит и экспортирует существенные объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цен на указанные ресурсы может замедлить ее развитие. При этом большая приверженность проведению структурных экономических реформ, способных стимулировать более значительный приток инвестиций в реальную экономику и, таким образом,

обеспечить экономический рост в долгосрочной перспективе, а также другие институциональные реформы могут оказать позитивное влияние на темпы устойчивого роста валового внутреннего продукта (ВВП) Российской Федерации.

Несмотря на беспрецедентное санкционное давление со стороны недружественных государств, валовой внутренний продукт России продолжает расти. По уточненной оценке, Министерства экономического развития, показатель за девять месяцев 2024 года прибавил 4,2%.

Согласно данным Федеральной службы государственной статистики (Росстата), в 2024 году российский ВВП вырос на 4,3 процента относительно 2023 года.

Предварительная («нулевая») оценка выполнена производственным методом (сумма валовой добавленной стоимости всех отраслей). Так, в обрабатывающих производствах добавленная стоимость выросла на 7,6% в 2024 году (к 2023 году), в розничном товарообороте — также на 6,9%.

Эксперты в 2024 году характеризовали ситуацию в экономике как длящийся «перегрев», который чреват ростом инфляции и ослаблением рубля. При перегреве спрос опережает возможности предложения, а уровень ВВП находится выше потенциала (также эту ситуацию называют «положительным разрывом выпуска») — в экономике формируется повышенное инфляционное давление. К признакам перегрева эксперты относили и напряженность на рынке труда, отражающуюся в обновлении исторических минимумов по безработице, высоком отношении количества вакансий к численности зарегистрированных безработных.

Замедление экономики обусловлено продолжающимся ужесточением денежно-кредитной политики (Банк России с 28.10.2024 повысил ключевую ставку до рекордных 21% годовых) и фронтальным увеличением других издержек: оплаты труда, транзакционных издержек во внешней торговле, тарифов на транспортировку и услуги ЖКХ, введением дополнительных сборов.

Риски, связанные с введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и административно-территориальных единиц государства, в которых Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, зарегистрированы в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

В условиях ухудшения социально-экономического положения населения, которое может быть вызвано новыми экономическими кризисами, потрясениями на финансовых рынках, ростом ключевой ставки, массовыми задержками или невыплатами зарплат населению, возникновения политической нестабильности, которая может возникнуть в связи с изменением государственной политики в России Эмитент не исключают реализацию рисков, связанных с введением чрезвычайного положения и забастовками в стране или регионах присутствия Группы. Реализация указанных рисков может оказать существенное влияние на экономическую деятельность Эмитента.

Региональные риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионах с достаточно развитой инфраструктурой и минимально подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. В связи с этим, в случае реализации риска на отдельных транспортных узлах присутствует возможность использования иных транспортных узлов.

Региональные риски заключаются в возможном ухудшении экономической ситуации внутри регионов присутствия, а также усложнением логистики и деловой активности. Отдельные проявления терроризма могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, что может спровоцировать введение чрезвычайного положения в регионах деятельности Эмитента. Кроме того, в регионах деятельности Эмитента существует

некоторая вероятность возникновения внутренних конфликтов (забастовок и народных волнений) из-за разницы социального уровня и качества жизни населения.

2.8.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение группы эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.

Риск изменения процентных ставок (процентный риск) – это риск, связанный с изменением процентных ставок, включая повышение ключевой ставки Банком России, в связи с чем высоко вероятен рост стоимости заимствований. Для целей финансирования Программы деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на долгосрочный период (2010-2030 годы) Государственная компания намерена привлечь существенный объем заимствований, что непосредственно скажется на влиянии процентного риска на деятельность Эмитента. Негативное изменение конъюнктуры финансового рынка (значительное увеличение процентных ставок) приведет к увеличению затрат Эмитента на обслуживание заемных средств. Выбор Эмитентом инструмента финансирования и сроков кредитования будет определяться в зависимости от текущей рыночной конъюнктуры.

Эмитент практически не подвержен рискам неблагоприятного изменения валютных курсов, так как имущество Эмитента, сформированное за счет имущественного вноса Российской Федерации, и основная часть расходов номинированы в российских рублях. Таким образом, финансовое состояние Эмитента и его ликвидность практически не зависят от изменения валютных курсов.

Помимо этого, тарифы за проезд по платным участкам автомобильных дорог, находящимся в доверительном управлении Эмитента, подлежат индексации в соответствии с индексом потребительских цен. Также необходимо заметить, что источником финансирования Эмитента являются имущественный взнос Российской Федерации, государственные субсидии на строительство и доверительное управление автомобильными дорогами Эмитента и доходы от деятельности Эмитента, которые также номинированы в российских рублях.

Для уменьшения валютных рисков и рисков изменения процентных ставок, если они возникнут, Эмитент будет осуществлять следующие действия для снижения негативных последствий данного влияния:

- оптимизировать портфель заимствований с учетом изменившихся рыночных индикаторов;*
- включать в кредитные соглашения условия, обеспечивающие возможности управления процентным риском для Эмитента, в том числе ограничения на повышение процентной ставки, возможность расторжения договора в одностороннем порядке Эмитентом без выплаты комиссионных вознаграждений за такое расторжение;*
- обеспечивать соотнесение валюты заимствования с валютой денежных потоков, за счет которых предполагается обслуживание заимствования;*
- обеспечивать приоритет прямых заимствований в валюте Российской Федерации;*
- осуществлять хеджирование валютных рисков в случае совершения заимствований в валюте, отличной от валюты Российской Федерации.*

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.

Негативные изменения денежно-кредитной политики в стране, повышение процентных ставок, а также значительный рост темпов инфляции могут привести к росту затрат Эмитента и, следовательно, отрицательно сказаться на финансовых результатах его деятельности.

При этом тарифы за проезд по платным участкам автомобильных дорог, находящимся в доверительном управлении Эмитента, подлежат индексации в соответствии с индексом потребительских цен, что в существенной степени нивелирует влияние рисков изменения денежно-кредитной политики. В случае роста инфляции Эмитент планирует осуществлять индексацию тарифа, взимаемого за проезд по платным участкам автомобильных дорог, переданных Эмитенту в доверительное управление.

Принимая во внимание уровень потенциальной доходности деятельности, по мнению Эмитента, критическое значение инфляции, при которой у Эмитента возникнут трудности, составляет не менее 30% годовых. Риски увеличения стоимости обслуживания облигационного займа Эмитент оценивает как незначительные.

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

Фактор риска	Вероятность его возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков	Характер изменений в отчетности
1.	Рост стоимости заимствований в результате роста процентных ставок	Высокая	Увеличение финансовых расходов
2.	Валютный риск (риск ослабления курса рубля по отношению к основным иностранным валютам)	Высокая	Не окажет влияния на показатели прибыльности
3.	Инфляционные риски	Высокая	Рост стоимости капитальных затрат, осуществленных в интересах Принципала

2.8.4. Правовые риски

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

Правовые риски заключаются в несоответствии внутренним и внешним правовым нормам, таким как законы, подзаконные акты регуляторов, правила, регламенты, предписания, учредительные документы.

Группа в своей деятельности строго соответствует законодательству Российской Федерации, осуществляет постоянный мониторинг законодательной базы и своевременно реагирует на ее изменение.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон о валютном регулировании»). Большая часть его положений вступила в силу с 18.06.2004. Некоторые его положения, в частности, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона,

то есть с 18.06.2005. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный закон от 26.07.2006 № 131-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон № 131-ФЗ).

Законом № 131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением Банком России требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие ст. 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 01.01.2007 введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в Законе о валютном регулировании, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков.

В настоящее время риск изменения валютного регулирования оценивается Эмитентом как незначительный.

Отсутствие у Группы обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как незначительные.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Российское законодательство в области налогообложения в отдельных случаях допускает достаточно широкое толкование. В последние годы действия налоговых органов однозначно дали понять, что зачастую не все моменты, допускающие двойственное толкование, толкуются представителями налоговых органов в пользу налогоплательщика.

С этим могут быть связаны дополнительные риски практически для любого хозяйствующего субъекта в Российской Федерации. Кроме того, нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением пошлин и др.

Так, в соответствии с Федеральным законом от 03.08.2018 № 303-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах» ставка НДС с 01.01.2019 была повышена с 18% до 20%.

В соответствии с Федеральным законом от 12.07.2024 № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений

законодательных актов Российской Федерации» размер налога на прибыль организаций с 01.01.2025 была повышена с 20% до 25%.

В условиях повышения стоимости кредитных ресурсов Федеральным законом от 08.03.2015 № 32-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» внесены изменения в статью 269 НК РФ в части повышения верхнего предела процентных платежей по долговым обязательствам, относимых на расходы организации (исчисляется исходя из ключевой ставки Банка России).

Группой в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство, и руководство Группы считает вероятность возникновения у Группы непредвиденных налоговых и иных обязательств (в том числе по начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем, незначительной.

Группа осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на его деятельность и учитывает их в своей деятельности.

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

Группа Эмитента осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Таким образом, риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем и внутреннем рынках, не распространяется на Группу.

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):

Дочерние общества Эмитента не осуществляют деятельность, подлежащую лицензированию.

Основная деятельность компаний Группы не подлежит лицензированию. Группа не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. В этой связи Группа не подвержена рискам, связанным с лицензированием основной деятельности.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Группа примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

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

Компании Группы на дату утверждения Проспекта не участвуют в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Риск изменения судебной практики, связанной с деятельностью Группы, заключается в изменении правоприменительной практики судов по делам, которые могут быть связаны с деятельностью Группы.

Группа осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими и арбитражными судами, которые могут быть связаны с деятельностью Группы и использоваться при рассмотрении судебных дел Группы.

Данный риск рассматривается как незначительный в связи и не окажет существенного влияния на деятельность Группы.

В случае изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, Эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Для надлежащего правового обеспечения деятельности Эмитента и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность Эмитента, а также судебной практики, касающейся толкования и применения данных актов при рассмотрении конкретных споров или обобщении правоприменительной практики. При этом мониторинг проводится не только по уже вступившим в силу нормативным актам, но и по проектам нормативных актов, которые будут приняты в будущем. По результатам такого мониторинга могут быть приняты меры для снижения негативных последствий вступления в силу того или иного нормативного акта.

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

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

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

Под риском потери деловой репутации понимается риск возникновения убытков вследствие влияния на компании Группы факторов репутационного риска. Факт репутационного риска возникает в результате реализации фактора репутационного риска: появления определенной информации, действий работников или третьих лиц, а также иных событий, способных негативно повлиять на деловую репутацию компаний Группы.

Группа прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов, контрагентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Управление риском потери деловой репутации является составляющей системы управления рисками и осуществляется непосредственно при участии руководства Эмитента и Группы.

В связи с тем, что Государственная компания является некоммерческой организацией, созданной Российской Федерацией на основе имущественных взносов в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, спрогнозировать влияние репутационного риска на ее финансовые показатели затруднительно.

Можно выделить несколько групп факторов репутационного риска, по недопущению возникновения которых Государственная компания ведет непрерывную работу:

- 1. Правовые нарушения и недостатки финансового мониторинга.*
- 2. Конфликты интересов клиентов и контрагентов, органов управления и/или работников. Факторы риска связаны с отсутствием во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать эти конфликты, а также минимизировать их негативные последствия.*
- 3. Неэффективный внутренний контроль и несоблюдение правила «Знай своего клиента». Факторы риска связаны с предъявлением жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и/или применением мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора.*
- 4. Нарушение правила «Знай своего работника» и квалификационных требований к сотрудникам.*

5. Некорректное раскрытие информации: нарушение правил раскрытия информации, установленных законодательством и внутренними нормативными документами; негативное восприятие информации клиентами, персоналом, кредиторами, государственными органами власти, СМИ, рейтинговыми агентствами, аудиторскими компаниями и другими партнерами, а также судебные иски, опубликованные мнения / отзывы и др.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (группы эмитента) (стратегическое управление):

Достижение целей деятельности Государственной компании обеспечивается посредством осуществления видов деятельности, предусмотренных федеральным законом от 17.07.2009 № 145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В целях минимизации стратегического риска Государственная компания в своей деятельности руководствуется утвержденной Правительством Российской Федерации Программой деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на долгосрочный период (2010 – 2030 годы).

Указанная Программа деятельности Государственной компании на долгосрочный период является документом, определяющим основные направления, финансово-экономические показатели и ожидаемые результаты деятельности Государственной компании на долгосрочный период и содержащим в том числе сведения о мероприятиях, для реализации которых Государственной компании предоставляются субсидии из федерального бюджета, с указанием источников, объема, структуры финансирования.

Также в рамках формирования Стратегии развития Группы компаний «Автодор» до 2030 года были выявлены основные риски реализации Стратегии, которые учтены в итоговой редакции Стратегии, принятой Наблюдательным советом Государственной компании в 2022 году.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

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

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

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент, а также компании Группы, не осуществляют каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не используют в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Соответственно, рискам, связанным с лицензированием основной деятельности, Группа не подвержена.

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

Эмитент и компании Группы не несут риски возможной ответственности по долгам третьих лиц, в том числе обществ, в которых они участвуют, за исключением случаев, установленных действующим законодательством.

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

Данные риски Группы оцениваются как незначительные.

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

Система защиты информации Государственной компании «Российские автомобильные дороги» введена в промышленную эксплуатацию приказом Председателя Государственной компании «Российские автомобильные дороги» от 29.12.2015 № 319 и имеет третий уровень защищённости. Проектирование системы защиты информации производилось с учетом требований приказов ФСТЭК России от 18.02.2013 № 21 «Об утверждении Состав и содержания организационных и технических мер по обеспечению безопасности персональных данных при их обработке в информационных системах персональных данных» и от 11.02.2013 № 17 «Об утверждении Требований о защите информации, не составляющей государственную тайну, содержащейся в государственных информационных системах».

С 2014 года в целях реализации требований по импортозамещению для защиты информационной системы Государственной компании «Российские автомобильные дороги» средства защиты информации приобретались только у отечественных производителей.

В настоящее время все средства, используемые Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» для защиты информации, разработаны и произведены отечественными производителями и не могут быть приведены в нерабочее состояние в результате санкционных действий зарубежных производителей и поставщиков.

Весь сетевой трафик, поступающий в информационную систему Государственной компании «Российские автомобильные дороги», включая почтовые вложения и загружаемые файлы, проходят через Систему раннего предупреждения киберугроз, разработанную отечественной компанией Group-IB. Все файлы и почтовые вложения, содержащие вредоносный код блокируются. В случае выявления какой-либо реальной угрозы для информационной системы Государственной компании «Российские автомобильные дороги» специалисты Group-IB немедленно информируют ответственных работников Управления безопасности и Департамента информационных технологий и интеллектуальных транспортных систем для принятия соответствующих мер.

От внешних угроз информационная система Государственной компании «Российские автомобильные дороги» защищена с помощью сертифицированного программного комплекса «Континент» отечественного производителя Компании «Код безопасности».

Автоматизированные рабочие места работников Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (компьютеры работников) защищены сертифицированным программным средством SecretNet, разработанным отечественным разработчиком Компанией «Код безопасности». Данный продукт включает в себя антивирусную защиту и обеспечивает защиту от несанкционированного доступа нарушителей, использующих уязвимости операционной системы Windows, через рабочие станции работников Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

Для защиты среды виртуализации используется сертифицированное средство защиты платформ виртуализации vGate, разработанное также Компанией «Код безопасности».

Для выявления попыток взлома информационной системы Государственной компании «Российские автомобильные дороги», в том числе осуществляемых путем подбора паролей, используется программное средство SIEM, для защиты от утечек информации и расследования инцидентов информационной безопасности используется сертифицированный программный комплекс «Контур информационной безопасности». Оба программных продукта SIEM и «Контур информационной безопасности» разработаны отечественной Компанией «SearchInform» (Сёрчинформ).

Информационная система Государственной компании «Российские автомобильные дороги» полностью соответствует требованиям законодательства РФ по защищённости, предъявляемым Федеральными органами.

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

При строительстве и эксплуатации дороги существуют следующие экологические риски:

- Превышение нормативов негативного воздействия на население (выбросы загрязняющих веществ, шум, сброс сточных вод, отходы) и окружающую среду обуславливает социальный риск нанесения вреда здоровью, что может вызвать протесты населения и природоохранных организаций, дополнительные затраты на устранение последствий.

- Нарушение плодородных земель, водных объектов, зеленых насаждений, уничтожение растений и животных, в том числе, охраняемых видов, водных биологических ресурсов, а также экосистем на прилегающих территориях.

- Возникают риски активизации эрозионных процессов, нарушения гидрологического режима водных объектов, заболачивания территорий.

- Риск нарушения природоохранного и санитарно-эпидемиологического законодательства, что может привести к штрафным санкциям, дополнительным затратам на компенсацию ущерба и задержке реализации проекта, репутационным потерям.

- Потеря функциональности дорожных объектов при чрезвычайных ситуациях природного характера, возникновению которых будут способствовать климатические изменения (аномальные температуры, смерчи, лесные пожары, наводнения, карсты, а также паводки, оползни и т.д.).

- Нанесение ущерба окружающей среде при техногенных чрезвычайных ситуациях (взрывы, разливы топлива, пожары и т.д.).

Существенного ущерба, связанного с негативным воздействием деятельности Государственной компании на окружающую среду, не прогнозируется. Таким образом, данный риск на дату утверждения настоящего Проспекта оценивается как низкий.

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

Регионы деятельности Эмитента характеризуются отсутствием повышенной опасности стихийных бедствий, имеют устойчивый климат и в основном не подвержены природным катаклизмам. Однако последствия возможных аварий и катастроф на транспорте и дорожных сетях, в коммунальных системах жизнеобеспечения большого города и существенных объектах экономики может значительно ограничить возможности Эмитента, привести к наступлению форс-мажорных обстоятельств и невыполнению Эмитентом принятых на себя обязательств.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Информация не приводится, так как Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости:

Не применимо, так как Биржевые облигации не являются структурными.

Описываются 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.

Инвестиции в Биржевые облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить содержание данного Проспекта и нижеприведенные факторы риска.

Каждый фактор, отраженный в Проспекте, может оказать неблагоприятное воздействие на текущую и будущую деятельность, финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Эмитента, которые в свою очередь могут оказать негативное влияние на способность Эмитента обслуживать свои платежные обязательства и исполнять гарантии, предусмотренные настоящим Проспектом, и, тем самым, на обслуживание долга Эмитента по Биржевым облигациям, а также на рыночную стоимость выпускаемых Биржевых облигаций.

В частности, Биржевые облигации Эмитента могут быть подвержены риску волатильности рыночных цен Биржевых облигаций, связанному с изменением ситуации на рынке или изменением в экономическом положении Эмитента, а также с рядом иных факторов, которые не могут поддаваться прогнозированию.

Среди наиболее важных рисков, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента можно отметить риск неисполнения Эмитентом своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

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

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Эмитента.

Осуществляя инвестиции в Биржевые облигации Эмитента, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о приобретении Биржевых облигаций.

Стоит учитывать, что Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам. Проводится анализ рисков, связанных с деятельностью Эмитента. Все это позволяет прогнозировать финансовые потоки от операционной деятельности и своевременно реагировать на происходящие изменения вследствие влияния внешних факторов.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для группы эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте. *Иные риски 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 1 статьи Федерального закона от 17.07.2009 № 145-ФЗ «О Государственной компании "Российские автомобильные дороги" и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» органами управления Эмитента являются наблюдательный совет, председатель правления и правление.

А) Высший орган управления Эмитента – наблюдательный совет Государственной компании:

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

Б) Единоличный исполнительный орган Эмитента – председатель правления Государственной компании:

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

В) Коллегиальный орган управления Эмитента – правление Государственной компании:

Информация не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

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

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

Решения о выплате вознаграждения и его размере принимаются на основании Положения об оплате труда работников Государственной компании «Российские автомобильные дороги», утвержденного приказом от 17.03.2022 № 67 (с изменениями, утвержденными приказом от 30.01.2025 № 35).

Основные положения:

1.1. Положение об оплате труда работников Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее – Положение) определяет порядок установления и изменения должностных окладов и стимулирующих надбавок, порядок выплаты единовременного премирования, компенсаций, гарантий и дополнительных социальных выплат работникам Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

1.2. Положение разработано в соответствии с действующими федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Трудовым кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Системой оплаты труда Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

1.3. Положение является локальным нормативным актом и распространяется на работников Государственной компании «Российские автомобильные дороги», осуществляющих трудовую деятельность на основании заключенных с Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» трудовых договоров.

1.4. Положение не распространяется на лиц, заключивших с Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» гражданско-правовые договоры (включая договоры подряда, договоры возмездного оказания услуг и т.д.).

1.5. Условия оплаты труда председателя правления, первых заместителей и заместителей председателя правления, главного бухгалтера и членов коллегиальных исполнительных органов Государственной компании (далее - должностные лица руководящего состава) установлены в разделе IX Системы оплаты труда Государственной компании, утвержденной наблюдательным советом Государственной компании

3.1. Работникам Государственной компании устанавливается повременно-премиальная оплата труда.

3.2. Повременно-премиальная оплата труда предусматривает, что величина оплаты труда работника определяется на основании табельного учета за фактически отработанное время и за время, оплачиваемое в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и локальными нормативными актами Государственной компании, а также включает выплаты по единовременному премированию и по результатам достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ).

3.3. Размер каждого элемента в общем пакете вознаграждения зависит от должности, которую занимает работник в Государственной компании, его профессиональных компетенций и результативности деятельности.

3.4. Для каждой должности Государственной компании устанавливается соответствующий уровень должностного оклада и условно предельный уровень стимулирующей надбавки, величина которых закрепляется в штатном расписании Государственной компании. Штатное расписание Государственной компании утверждается председателем правления Государственной компании.

3.5. Установленные в штатном расписании размеры должностных окладов и стимулирующих надбавок, в случае необходимости, могут быть пересмотрены на основе исследований уровня оплаты на рынке труда по аналогичным должностям.

3.6. Размер должностного оклада председателя правления Государственной компании утверждается и изменяется решением наблюдательного совета Государственной компании.

3.7. Для членов правления Государственной компании стимулирующая надбавка не устанавливается.

3.8. Ежемесячное денежное вознаграждение работника состоит из:

- должностного оклада;
- стимулирующей надбавки;
- установленных компенсационных выплат.

3.9. Выплата ежемесячной заработной платы производится в валюте Российской Федерации в безналичной денежной форме путём её перечисления на банковскую карту работника, оформленную за счёт средств работодателя, или переводится в кредитную организацию, указанную в заявлении работника.

3.10. Ежемесячная заработная плата выплачивается работникам не реже двух раз в месяц в дни, установленные Правилами внутреннего трудового распорядка Государственной компании. При совпадении дня выплаты с выходным и (или) нерабочим праздничным днем, выплата ежемесячного денежного вознаграждения производится накануне установленного дня выплаты.

3.11. Удержания из ежемесячной заработной платы работников производятся только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

3.12. Расчет среднемесячной заработной платы работников осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

3.13. При прекращении срока действия трудового договора окончательный расчет по причитающемуся работнику денежному вознаграждению производится в день его увольнения путем перечисления денежных средств на его лицевой счет.

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:

Наблюдательный совет:

Отчетная дата	Вид вознаграждения (заработная плата, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения)	Размер вознаграждения, тыс. руб.
1	2	3
2023г.	Заработная плата	0
	Премии	0
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0
	ИТОГО	0
2024 г.	Заработная плата	0
	Премии	0
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0
	ИТОГО	0

Правление:

Отчетная дата	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. руб.
---------------	--------------------	--

	(заработная плата, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения)	
1	2	3
2023 г.	Заработная плата	138 441
	Премии	108 954
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0
	ИТОГО	247 395
2024 г.	Заработная плата	224 184
	Премии	188 032
	Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
	Иные виды вознаграждения	0
	ИТОГО	412 216

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

Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: *Начисление премии за 2024 год производится в январе 2025 года Решение о выплате вознаграждения и его размере принимается на основании Положения об оплате труда работников Государственной компании «Российские автомобильные дороги», утвержденного приказом от 17.03.2022 № 67 (с изменениями, утвержденными приказом от 30.01.2025 № 35).*

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

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

Отдельным структурным подразделением Эмитента по управлению рисками является Управление стратегического планирования и системы управления рисками, которое функционирует с 19.12.2023.

К основным задачам Управления стратегического планирования и системы управления рисками относятся:

- Обеспечение стратегического планирования деятельности Группы компаний «Автодор (включая диагностику, формирование стратегических ориентиров и целевого позиционирования, разработку/актуализацию стратегических документов верхнего уровня) контроль и мониторинг стратегических решений и целей, установленных документами стратегического планирования.

- Обеспечение разработки, функционирования и развития системы управления рисками в Государственной компании.

К основным функциям Управления стратегического планирования и системы управления рисками в рамках задачи «Обеспечение разработки, функционирования и развития системы управления рисками» относятся:

- Осуществление разработки локальных нормативных актов и методических документов, регламентирующих порядок функционирования системы управления рисками в Государственной компании.

- Координация и контроль деятельности участников системы управления рисками Государственной компании в области управления рисками.

- Осуществление методологической поддержки деятельности структурных подразделений Государственной компании в области управления рисками.

- Разработка классификатора по рискам, его согласование со структурными подразделениями Государственной компании и обеспечение его утверждения.

- Формирование Заявления о Предпочтительном риске.

- Определение перечня ключевых рисков Государственной компании.

- Формирование и обновление консолидированного реестра рисков и паспортов рисков Государственной компании.

- Мониторинг ключевых риск-индикаторов на уровне Государственной компании.

- Оценка и ранжирование рисков Государственной компании.

- Формирование совместно со структурными подразделениями Государственной компании предложений по назначению Владельцев рисков и мероприятий по реагированию на риски в рамках системы управления рисками Государственной компании.

- Согласование мероприятий с Владельцами рисков по реагированию на риски в рамках системы управления рисками Государственной компании.

- Анализ внутренней и внешней информации по рискам Государственной компании.

- Формирование консолидированной отчетности по рискам Государственной компании и предоставление ее председателю правления Государственной компании.

- Осуществление мониторинга процессов управления рисками Владельцами рисков Государственной компании.

- Организация проведения самооценки эффективности системы управления рисками Государственной компании.

- Подготовка отчетов и материалов для органов управления Государственной компании об эффективности процесса управления рисками, а также по иным вопросам, предусмотренным политикой в области управления рисками.

- Организация обучения работников Государственной компании в области системы управления рисками.

- Организация разработки и внедрения системы управления рисками в группе компаний «Автодор».

Управление стратегического планирования и системы управления рисками подчиняется первому заместителю председателя правления по экономике, финансам и стратегии.

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

В Эмитенте образован комитет по аудиту наблюдательного совета.

Функциями комитета по аудиту наблюдательного совета являются рассмотрение и подготовка рекомендаций наблюдательному совету по следующим вопросам:

- одобрение годового отчета о выполнении программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период и направление его в федеральный орган исполнительной

власти, осуществляющий функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере транспорта, для представления в Правительство Российской Федерации для утверждения;

- утверждение аудиторской организации, отобранной на конкурсной основе, для проведения аудита отчетности Государственной компании;*

- утверждение положения о ревизионной комиссии Государственной компании, принятие решения о назначении на должность и о досрочном освобождении от должности членов ревизионной комиссии и ее председателя.*

Комитет по аудиту наблюдательного совета состоит из 3 членов.

Информация о составе Комитета по аудиту наблюдательного совета не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

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

В соответствии со ст. 20 Закона о Государственной компании для осуществления внутреннего контроля Эмитентом создано структурное подразделение внутреннего аудита (Управление внутреннего контроля и аудита). Управление внутреннего контроля и аудита функционирует с 23.09.2010.

К основным задачам Управления внутреннего контроля и аудита относятся:

- анализ, оценка и повышение эффективности системы внутреннего контроля;*
- анализ, оценка и повышение эффективности системы управления рисками;*
- анализ, оценка и повышение эффективности корпоративного управления.*

К основным функциям Управления внутреннего контроля и аудита относятся:

- Проведение анализа соответствия деятельности структурных подразделений Государственной компании, результатов выполняемых бизнес-процессов целям Государственной компании.*

- Осуществление проверки достаточности и зрелости элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками.*

- Осуществление проверки соблюдения кодекса этики Государственной компании.*

- Выполнение аудиторских заданий по предоставлению гарантий на основании утвержденного плана работ внутреннего аудита.*

К компетенции структурного подразделения внутреннего аудита относится проведение проверок:

- финансово-хозяйственной деятельности Государственной компании;*
- соблюдения установленного порядка ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности в Государственной компании;*
- законности совершаемых Государственной компанией сделок;*
- эффективности использования имущества Государственной компании;*
- целевого использования средств фонда Государственной компании. Служба внутреннего аудита подотчетна председателю правления Эмитента.*

Управление внутреннего контроля и аудита подотчетно председателю правления Эмитента.

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:

Органом внутреннего финансового контроля является ревизионная комиссия Эмитента. В соответствии со ст. 19 Закона о Государственной компании к компетенции ревизионной комиссии относятся:

- 1) подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете о выполнении программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период;*
- 2) проверка эффективности использования бюджетных средств, предоставленных Государственной компании;*
- 3) проверка эффективности использования имущества Государственной компании, выявление причин непроизводительных расходов и потерь;*
- 4) проверка выполнения мероприятий по устранению нарушений и недостатков, ранее выявленных ревизионной комиссией Государственной компании;*
- 5) проверка соответствия решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности Государственной компании, принимаемых наблюдательным советом Государственной компании, председателем правления Государственной компании, правлением Государственной компании, настоящему Федеральному закону и иным нормативным правовым актам Российской Федерации;*
- 6) контроль за эффективностью использования средств Государственной компании;*
- 7) контроль за целевым использованием средств фонда Государственной компании;*
- 8) подготовка рекомендаций наблюдательному совету Государственной компании и правлению Государственной компании по разработке финансового плана Государственной компании и его изменению;*
- 9) иные отнесенные к компетенции ревизионной комиссии Государственной компании положением о ревизионной комиссии Государственной компании вопросы.*

Указываются сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Концепция Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

Политика Эмитента в области управления рисками определена в Политике по управлению рисками Группы компаний «Автодор», утвержденной приказом Государственной компании от 16.05.2024 № 167 и Положением об Управлении стратегического планирования и системы управления рисками, утвержденным приказом Государственной компании от 26.12.2023 № 653.

Эмитентом утвержден Перечень инсайдерской информации Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (приказ Государственной компании от 16.07.2019 № 242) и Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком (утверждены приказом Государственной компании от 04.12.2019 № 476).

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 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.

Информация о начальнике управления стратегического планирования и системы управления рисками Эмитента не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

В случае наличия в эмитенте ревизионной комиссии (ревизора) указывается информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента с указанием по каждому члену ревизионной комиссии (ревизору) эмитента следующих сведений:

Информация о составе Ревизионной комиссии Эмитента не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

Информация о начальнике управления внутреннего контроля и аудита Эмитента не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

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.

Не применимо, Эмитент не является хозяйственным обществом.

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента.

Не применимо, Эмитент не является акционерным обществом.

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

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

Эмитент является некоммерческой организацией, не основанной на членстве. Уставный капитал отсутствует.

Учредителем Эмитента является Российская Федерация. В данной связи участники Эмитента отсутствуют.

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

Эмитент является некоммерческой организацией, не основанной на членстве. Уставный капитал отсутствует.

Учредителем Эмитента является Российская Федерация. В данной связи участники 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 соответствии 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 в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автотор» от 15.11.2023 № 520).

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

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

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): *кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале*

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
24.05.2021	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU). Прогноз «стабильный»
20.05.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU). Прогноз «стабильный»
10.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU). Прогноз «стабильный»
26.04.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU). Прогноз «стабильный»

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/2449/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *город Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *9705055855*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *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 по национальной рейтинговой шкале*

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а

также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
26.05.2021	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+. Прогноз «стабильный»</i>
26.05.2022	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+. Прогноз «стабильный»</i>
25.05.2023	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+. Прогноз «стабильный»</i>
16.05.2024	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+. Прогноз «стабильный»</i>

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/9c7/20f/a2d/bf0a9de7dff9f1e79649cb0.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *7710248947*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *1037700071628*

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): *долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте, долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте, краткосрочный рейтинг в иностранной валюте*

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
03.12.2021	<i>Подтверждение кредитных рейтингов</i>	<i>Долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте, долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте: ВВВ. Прогноз «стабильный»</i> <i>Краткосрочный рейтинг в иностранной валюте: F2</i>
04.03.2022	<i>Понижение кредитных рейтингов</i>	<i>Долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте, долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте: В. Под наблюдением с негативным прогнозом</i>

		Краткосрочный рейтинг в иностранной валюте: В
14.03.2022	Понижение кредитных рейтингов	Долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте, долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте: С Краткосрочный рейтинг в иностранной валюте: С
01.04.2022	Отзыв кредитных рейтингов	Отозваны

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.fitchratings.com/site/russia>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Branch office of Fitch Ratings CIS Ltd. (Филиал компании Фитч Рейтингз СНГ Лтд.)**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **Россия, 115054, Москва, ул. Валовая, д. 26**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9909069574**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **не применимо**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитных рейтингов Эмитента обусловлен отзывом кредитных рейтингов Российской Федерации**

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

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-002Р-03, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей идентификационный номер 4-00011-Т-002Р-02Е от 18.12.2018, идентификационный номер выпуска 4В02-03-00011-Т-002Р от 25.04.2019, ISIN RU000A100B40**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
26.04.2021	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

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/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-002Р-03 23.04.2021.**

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

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-002Р-04, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей идентификационный номер 4-00011-Т-002Р-02Е от 18.12.2018, идентификационный номер выпуска 4В02-04-00011-Т-002Р от 17.07.2019, ISIN RU000A100MV5**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
26.02.2021	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

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/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-002Р-04 25.02.2021.**

6. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным**

централизованным хранением серии БО-002Р-05, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей идентификационный номер 4-00011-Т-002Р-02Е от 18.12.2018, идентификационный номер выпуска 4В02-05-00011-Т-002Р от 13.12.2019, ISIN RU000A1017Н9

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
24.05.2021	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
20.05.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
10.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

7. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-003Р-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 003Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-003Р-02Е от 01.12.2020, регистрационный номер выпуска 4В02-01-00011-Т-003Р от 07.12.2020, ISIN RU000A102Н91**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
24.05.2021	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
20.05.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
10.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.05.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

8. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-01-00011-Т-004Р от 03.09.2021, ISIN RU000A103NU9**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
13.09.2021	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
20.05.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
10.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

9. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-05, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-05-00011-Т-004Р от 16.02.2022, ISIN RU000A104KT5**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
22.02.2022	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
20.05.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
21.02.2023	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

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/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-004Р-05 21.02.2023.**

10. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-006Р-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 006Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-006Р-02Е от 08.09.2023, регистрационный номер выпуска 4В02-01-00011-Т-006Р от 19.09.2023, ISIN RU000A106XP1**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
30.10.2023	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
18.04.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

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/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-006Р-01 05.04.2024.**

11. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-006Р-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 006Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-006Р-02Е от 08.09.2023, регистрационный номер выпуска 4В02-02-00011-Т-006Р от 04.10.2023, ISIN RU000A107043**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
10.10.2023	Присвоение кредитного рейтинга	АА(RU)
18.04.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

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/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-006Р-02 09.04.2024.**

12. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-005P-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005P, имеющей регистрационный номер 4-00011-T-005P-02E от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4B02-01-00011-T-005P от 23.06.2023, ISIN RU000A106FR4**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
29.06.2023	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

13. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-005P-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005P, имеющей регистрационный номер 4-00011-T-005P-02E от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4B02-02-00011-T-005P от 06.07.2023, ISIN RU000A106J20**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
30.10.2023	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

14. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-005Р-03, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-03-00011-Т-005Р от 08.08.2023, ISIN RU000A106R53**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
30.10.2023	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

15. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005Р-04, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-04-00011-Т-005Р от 18.09.2023, ISIN RU000A106ХМ8**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
30.10.2023	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

16. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-003Р-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 003Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-003Р-02Е от 01.12.2020, регистрационный номер выпуска 4В02-02-00011-Т-003Р от 30.06.2022, ISIN RU000A104ХР2**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
07.07.2022	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
10.05.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

17. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-003Р-03, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 003Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-003Р-02Е от 01.12.2020, регистрационный номер выпуска 4В02-03-00011-Т-003Р от 10.02.2023, ISIN RU000A105V82**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
16.02.2023	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
10.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

18. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-02-00011-Т-004Р от 03.09.2021, ISIN RU000A105GU8**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
22.11.2022	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)
10.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
26.04.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	AA(RU)
20.11.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

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/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-004Р-02 19.11.2024.**

19. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-04, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-04-00011-Т-004Р от 16.02.2022, ISIN RU000A106C92**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
30.10.2023	Присвоение кредитного рейтинга	AA(RU)

26.04.2024	Подтверждение 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://www.acra-ratings.ru/criteria/381/>

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

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **город Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **9705055855**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **5157746145167**

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

20. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-002Р-04, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей идентификационный номер 4-00011-Т-002Р-02Е от 18.12.2018, идентификационный номер выпуска 4В02-04-00011-Т-002Р от 17.07.2019, ISIN RU000A100MV5**

история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата присвоения	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
25.02.2021	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-002Р-04 25.02.2021.**

21. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-003Р-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 003Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-003Р-02Е от 01.12.2020, регистрационный номер выпуска 4В02-01-00011-Т-003Р от 07.12.2020, ISIN RU000A102Н91**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
14.12.2021	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
19.09.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
30.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

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

22. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-01-00011-Т-004Р от 03.09.2021, ISIN RU000A103NU9**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
14.09.2021	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+

14.09.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
30.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

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

23. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-05, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-05-00011-Т-004Р от 16.02.2022, ISIN RU000A104KT5**

история изменения значений рейтинга за три последних завершаемых отчетных года или за каждый завершаемый 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
22.02.2022	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
14.09.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
20.03.2023	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-004Р-05 21.02.2023.**

24. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-003Р-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 003Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-003Р-02Е от 01.12.2020, регистрационный номер выпуска 4В02-02-00011-Т-003Р от 30.06.2022, ISIN RU000A104XR2**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
07.07.2022	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
14.09.2022	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
30.05.2023	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

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

25. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-02-00011-Т-004Р от 03.09.2021, ISIN RU000A105GU8**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
22.11.2022	<i>Присвоение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
30.05.2023	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
16.05.2024	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
20.11.2024	<i>Отзыв кредитного рейтинга</i>	<i>Отозван</i>

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:
<https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *7710248947*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *1037700071628*

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: *отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-004Р-02 19.11.2024.*

26. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): *ценные бумаги Эмитента*

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): *кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале*

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: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-003Р-03, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 003Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-003Р-02Е от 01.12.2020, регистрационный номер выпуска 4В02-03-00011-Т-003Р от 10.02.2023, ISIN RU000A105V82*

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
16.02.2023	<i>Присвоение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
30.05.2023	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
16.05.2024	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:
<https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

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

27. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-004Р-04, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 004Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-004Р-02Е от 21.06.2021, регистрационный номер выпуска 4В02-04-00011-Т-004Р от 16.02.2022, ISIN RU000A106C92**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
05.06.2023	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

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

28. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-005Р-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-01-00011-Т-005Р от 23.06.2023, ISIN RU000A106FR4**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
29.06.2023	<i>Присвоение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
16.05.2024	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:
<https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *7710248947*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *1037700071628*

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

29. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): *ценные бумаги Эмитента*

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): *кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале*

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: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-005Р-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-02-00011-Т-005Р от 06.07.2023, ISIN RU000A106J20*

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
21.07.2023	<i>Присвоение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
16.05.2024	<i>Подтверждение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:
<https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *7710248947*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *1037700071628*

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

30. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): *ценные бумаги Эмитента*

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): *кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале*

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: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-005Р-03, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-03-00011-Т-005Р от 08.08.2023, ISIN RU000A106R53*

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
16.08.2023	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *7710248947*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *1037700071628*

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

31. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): *ценные бумаги Эмитента*

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): *кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале*

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: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005Р-04, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-04-00011-Т-005Р от 18.09.2023, ISIN RU000A106XM8*

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
-----------------	----------------------	------------------------------

22.09.2023	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

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

32. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-006Р-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 006Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-006Р-02Е от 08.09.2023, регистрационный номер выпуска 4В02-01-00011-Т-006Р от 19.09.2023, ISIN RU000A106XP1**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
22.09.2023	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
08.04.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-006Р-01 05.04.2024.**

33. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-006Р-02, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 006Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-006Р-02Е от 08.09.2023, регистрационный номер выпуска 4В02-02-00011-Т-006Р от 04.10.2023, ISIN RU000A107043**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
10.10.2023	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
10.04.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-006Р-02 09.04.2024.**

34. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-006Р-03, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 006Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-006Р-02Е от 08.09.2023, регистрационный номер выпуска 4В02-03-00011-Т-006Р от 13.10.2023, ISIN RU000A1076Р8**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
-----------------	----------------------	------------------------------

09.11.2023	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
02.05.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-006Р-03 22.04.2024.**

35. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005Р-05, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-05-00011-Т-005Р от 25.10.2023, ISIN RU000A1078L3**

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный 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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
20.11.2023	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
20.11.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-005P-05 19.11.2024.**

36. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005P-06, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005P, имеющей регистрационный номер 4-00011-T-005P-02E от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4B02-06-00011-T-005P от 29.03.2024, ISIN RU000A1086J0**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
05.04.2024	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
16.05.2024	Подтверждение кредитного рейтинга	ruAA+
06.06.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-005P-06 19.11.2024.**

37. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005P-07, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005P, имеющей регистрационный номер 4-00011-T-005P-02E от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4B02-07-00011-T-005P от 02.05.2024, ISIN RU000A108FK5**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
16.05.2024	<i>Присвоение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
18.06.2024	<i>Отзыв кредитного рейтинга</i>	<i>Отозван</i>

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: *7710248947*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: *1037700071628*

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: *отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-005Р-07 16.06.2024.*

38. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): *ценные бумаги Эмитента*

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): *кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале*

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: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005Р-08, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005Р, имеющей регистрационный номер 4-00011-Т-005Р-02Е от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4В02-08-00011-Т-005Р от 13.05.2024, ISIN RU000A108RL8*

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
21.06.2024	<i>Присвоение кредитного рейтинга</i>	<i>ruAA+</i>
23.07.2024	<i>Отзыв кредитного рейтинга</i>	<i>Отозван</i>

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank/843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: *Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»*

место нахождения кредитного рейтингового агентства: *г. Москва*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-005P-08 23.07.2024.**

39. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005P-10, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005P, имеющей регистрационный номер 4-00011-T-005P-02E от 08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4B02-10-00011-T-005P от 14.08.2024, ISIN RU000A109GN5**

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
10.09.2024	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
15.10.2024	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-005P-10 11.10.2024.**

40. Объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их эмитент): **ценные бумаги Эмитента**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): **кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале**

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: **биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-005P-11, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 005P, имеющей регистрационный номер 4-00011-T-005P-02E от**

08.08.2022, регистрационный номер выпуска 4B02-11-00011-T-005P от 26.12.2024, ISIN RU000A10ATV4

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	Рейтинговое действие	Значение кредитного рейтинга
07.02.2025	Присвоение кредитного рейтинга	ruAA+
11.03.2025	Отзыв кредитного рейтинга	Отозван

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:

<https://raexpert.ru/docbank//843/714/8bb/fd01054b10cf957ad1fb3a6.pdf>

полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства: **Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»**

место нахождения кредитного рейтингового агентства: **г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) кредитного рейтингового агентства: **7710248947**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) кредитного рейтингового агентства: **1037700071628**

иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению: **отзыв кредитного рейтинга обусловлен полным погашением выпуска биржевых облигаций серии БО-005P-11 11.03.2025.**

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Сведения не приводятся, так как Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Сведения в данном пункте не приводятся, так как Эмитент не является акционерным обществом.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

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

	Вид ценных бумаг Эмитента	Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента	Совокупная номинальная стоимость облигаций, руб.
1.	Облигация (в т.ч. биржевая облигация)	19	166 140 386 000

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

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

	Вид ценных бумаг Эмитента	Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента	Совокупная номинальная стоимость облигаций, руб.
1.	Облигация (в т.ч. биржевая облигация), в том числе:	88	Примерная совокупная номинальная стоимость 740 882 600
1.1.	выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось	2	Примерная совокупная номинальная стоимость 44 029 807 000*
1.2.	выпуск находится в процессе размещения	0	0
1.3.	размещение завершено	0	0

**Точная совокупная номинальная стоимость облигаций каждого выпуска будет определена в документе, содержащем условия размещения соответствующего выпуска ценных бумаг. На дату утверждения Проспекта такие документы в отношении указанных выпусков не раскрыты.*

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг.

Тексты решений о выпуске ценных бумаг, выпуски которых зарегистрированы и не погашены, и в отношении которых у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, раскрыты по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&type=7>

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

На дату утверждения настоящего Проспекта у Эмитента отсутствуют обязательства по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, но они не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора).

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

Настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

1. полное фирменное наименование: **ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ФИНАНСОВЫЕ И БУХГАЛТЕРСКИЕ КОНСУЛЬТАНТЫ»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «ФБК»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7701017140**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700058286**

место нахождения аудитора: **101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2**

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: **6 мес. 2022; 2022; 6 мес. 2023; 2023; 6 мес. 2024; 2024.**

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

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

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 № 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 № 53639: **факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, отсутствуют. Существенные интересы (взаимоотношения), связывающие Эмитента (членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) и аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, 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 № 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 № 53639, отсутствуют**

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: **Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудитором будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.**

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

Размер вознаграждения не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

Вознаграждение, выплаченное за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, отсутствует.

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:

Отложенные и/или просроченные выплаты вознаграждения Эмитентом за оказанные аудитором Эмитента услуги, отсутствуют.

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 заверченный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Размер вознаграждения не раскрывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.07.23 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (внутренний приказ ГК «Автодор» от 15.11.2023 № 520).

Вознаграждение, выплаченное за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, отсутствует.

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

Открытый конкурс в электронной форме № 0995400000124000001 для заключения договора на проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности (согласно ч. 4 ст. 5 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ).

Заявки, направленные для участия в конкурсе, сопоставлялись в соответствии со следующими критериями:

- 1) цена договора,***
- 2) качество услуг и квалификация участника конкурса,***
- 3) объем предоставления гарантий качества услуг.***

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:

Аудитор определен в порядке, установленном Федеральным законом от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд». Утвержден в порядке, установленном Федеральным

законом от 17.07.2009 № 145-ФЗ «О государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

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

годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних 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). Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

1. Состав консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2022, с аудиторским заключением независимого аудитора:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2022;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2022;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31.12.2022;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2022;
- Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022.

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2022, с аудиторским заключением независимого аудитора раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&type=4>

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

2. Состав консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2023, с аудиторским заключением независимого аудитора:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2023;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2023;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31.12.2023;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2023;
- Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023.

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2023, с аудиторским заключением независимого аудитора раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&type=4>

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

3. Состав консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2024, с аудиторским заключением независимого аудитора:

- **Аудиторское заключение независимого аудитора;**
- **Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2024;**
- **Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2024;**
- **Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31.12.2024;**
- **Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2024**
- **Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2024.**

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2024, с аудиторским заключением независимого аудитора раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&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. Эмитенты, раскрывающие промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

Состав консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2024, с заключением по результатам обзорной проверки:

- **Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности;**
- **Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30.06.2024;**

- *Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2024;*
- *Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2024;*
- *Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2024;*
- *Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2024.*

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Эмитента, подготовленная в соответствии с МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2024, с заключением по результатам обзорной проверки раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&type=4>

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

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) 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. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

1. Состав годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за 2022 год, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с аудиторским заключением независимого аудитора:

- *Аудиторское заключение независимого аудитора;*
- *Бухгалтерский баланс на 31.12.2022;*
- *Отчет о целевом использовании средств за 12 месяцев 2022 года;*
- *Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за год, закончившийся 31.12.2022.*

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2022 год, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с аудиторским заключением независимого аудитора раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&type=3>

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

2. Состав годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за 2023 год, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с аудиторским заключением независимого аудитора:

- *Аудиторское заключение независимого аудитора;*
- *Бухгалтерский баланс на 31.12.2023;*
- *Отчет о целевом использовании средств за 12 месяцев 2023 года;*

▪ **Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за год, закончившийся 31.12.2023.**

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2023 год, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с аудиторским заключением независимого аудитора раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&type=3>

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

3. Состав годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за 2024 год, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с аудиторским заключением независимого аудитора:

▪ **Аудиторское заключение независимого аудитора;**
▪ **Бухгалтерский баланс на 31.12.2024;**
▪ **Отчет о целевом использовании средств за 12 месяцев 2024 года;**
▪ **Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за год, закончившийся 31.12.2024.**

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2024 год, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с аудиторским заключением независимого аудитора раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&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. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

Состав промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента за 9 месяцев 2024 года:

▪ **Бухгалтерский баланс на 30.09.2024;**
▪ **Пояснения к бухгалтерскому балансу в части финансового результата, полученного от собственной деятельности Государственной компании за 9 месяцев 2024 года;**
▪ **Отчет о целевом использовании средств за 9 месяцев 2024 года;**

Промежуточная бухгалтерская отчетность Эмитента за 9 месяцев 2024 года, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=27572&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

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, в настоящем пункте приводятся сведения, 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): *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные*

Серия Биржевых облигаций настоящей Программой не определяется и будет установлена соответствующим Решением о выпуске.

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, осуществляющий централизованный учет:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

ОГРН: *1027739132563*

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

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках настоящей Программы, составляет 99 856 793 000 (девяносто девять миллиардов восемьсот пятьдесят шесть миллионов семьсот девяносто три тысячи) российских рублей включительно.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Информация не приводится, поскольку Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Информация не приводится, поскольку Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций.

7.4.3. Права владельца облигаций

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

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

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2. Программы).

В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2. Программы решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, владелец Биржевой облигации имеет право также на получение каждой досрочно погашаемой части номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от непогашенной части номинальной стоимости), порядок определения размера которого указан в п. 6.3. Программы, а сроки выплаты – в п. 6.4. Программы.

Владелец Биржевой облигации имеет право требовать приобретения Биржевой облигации Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 7.1. Программы.

В случае ликвидации Эмитента владелец Биржевой облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

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

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

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

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

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

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

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций. **Не применимо. 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, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной. **Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.**

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо. Ценные бумаги не являются опционами эмитента.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо. Ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо. Биржевые облигации не являются конвертируемыми.

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

Не применимо. Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

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 их погашения не предусмотрена.

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

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

7.5.2. Срок погашения облигаций

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

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций составляет 3 640 (три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

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

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

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

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

Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения:

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций (здесь и далее – «непогашенная часть номинальной стоимости»).

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

Расчет суммы выплат по каждому купонному периоду на одну Биржевую облигацию устанавливается Решением о выпуске.

Размер процента (купона) или порядок определения процентной ставки определяется уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента в порядке, указанном ниже.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается соответствующим Решением о выпуске.

Эмитент устанавливает купонные периоды или порядок их определения по каждому отдельному выпуску в соответствующем Решении о выпуске.

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону или порядок определения процентной ставки определяется Эмитентом в зависимости от способа размещения Биржевых облигаций: до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в ходе проведения организованных торгов, на которых осуществляется размещение Биржевых облигаций.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

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

Эмитент информирует Биржу и депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации (далее – Депозитарий), о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, в отношении каждого из купонных

периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.

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

Эмитент информирует Биржу и Депозитарий о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о процентных ставках либо порядке определения процентных ставок:

Информация об установленной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки на каждый из купонных периодов:

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

При этом:

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

- в случае установления размера процентной ставки по Биржевым облигациям в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее даты заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций.

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций.

Информация об установленных ставках или порядке определения процентных ставок по Биржевым облигациям может быть указана в соответствующем Решении о выпуске.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

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

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в безналичном порядке в российских рублях.

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяется.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

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

Предусмотрена возможность досрочного (в том числе частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

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

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

7.5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске.

Случай(и) или событие(-ия), при наступлении которого(-ых) владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению (далее – «События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций») будут указаны в Решении о выпуске.

Во избежание сомнений в случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций в Решении о выпуске отсутствуют, п. 6.5.1. Программы для такого выпуска Биржевых облигаций не применяется.

В случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций указаны в Решении о выпуске, то досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев в связи с наступлением соответствующих событий будет происходить на условиях, указанных ниже.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения

Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев производится по 100% от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых 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:

Владельцами Биржевых облигаций могут быть направлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций), в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней после дня раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев облигаций информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, а Эмитент обязан погасить Биржевые облигации не позднее 7 (Семи) рабочих дней после даты окончания указанного срока. Если указанная информация не раскрывается в течение 3 (Трех) рабочих дней, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении, а Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи Требований (инструкций) о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям.

Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, а также количество ценных бумаг, досрочного погашения которых оно требует, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица и иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации и внутренними документами депозитариев.

В дополнение к Требованию (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование (инструкцию) о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом в день его получения Депозитарием.

Со дня получения Депозитарием, или иным депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, от их владельца указания (инструкции) о предъявлении Требования (инструкции) к Эмитенту о досрочном погашении и до дня внесения по счету Депозитария или иного депозитария, осуществляющего учет прав на Биржевые облигации, записей, связанных с таким досрочным погашением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего Требования (инструкции) владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для досрочного погашения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем Депозитарий и иные депозитарии, осуществляющие учет прав на Биржевые облигации, без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

Выплата непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится денежными средствами в российских рублях, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций иных форм погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельца Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых

облигаций применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные Решением о выпуске. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные в п. 6.5.1. Программы, надлежаще выполненными.

При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся Депозитарием, без поручения (распоряжения) владельцев и иных депозитариев, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, и полученных требований об их досрочном погашении.

Списание погашаемых Биржевых облигаций со счета депо депозитария таких Биржевых облигаций в порядке, установленном настоящим пунктом, является основанием для осуществления депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, записи о прекращении прав на погашаемые Биржевые облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

В течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент осуществляет его проверку (далее – Срок рассмотрения Требования (инструкции) о досрочном погашении).

В случае принятия Эмитентом решения об отказе в удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном Депозитарием. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Депозитарий и номинальный держатель, которому открыт счет депо, обязаны передать ее своему депоненту.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается исполненной с даты ее получения Депозитарием.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с Требованиями (инструкциями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и в соответствии с внутренними правилами Депозитария, регламентирующими процедуру досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев. Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях, открываемый в кредитной организации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств Депозитарию.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет Депозитария.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций, по которым поступили Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующие требованиям, указанным выше в данном пункте и удовлетворённые Эмитентом.

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

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев:

Информация о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций), повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:

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

Информация о прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:

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

Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

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

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

Иные условия:

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

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

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

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

7.5.6.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента

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

7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату (даты), определенную (определенные) эмитентом до размещения облигаций.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату (даты) в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также дата (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций, определяются решением уполномоченного органа управления (уполномоченного должностного лица) Эмитента, принимаемым до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п. 6.5.2.3. Программы).

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, решение Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату, определенную указанным решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

В случае если Эмитентом в установленные выше сроки не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.1. Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.1. Программы.

В случае принятия Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости, при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату, которая была определена в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов)

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) при условии принятия соответствующего решения до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов), а также номер каждого купонного периода, в дату окончания которого будет осуществляться досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, и процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода, принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента.

В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.2. Программы, Эмитентом не используется.

В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом в таком решении.

7.5.6.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п.7.1. Программы, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

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

Стоимость (порядок определения стоимости):

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

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п.7.1. Программы.

7.5.6.2.4. Порядок досрочного погашения (частичного досрочного погашения) облигаций по усмотрению эмитента.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в российских рублях, в безналичном порядке.

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

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

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций, путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Передача денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

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

7.5.6.2.5. Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения (частичного досрочного погашения) облигаций

1) Информация о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента публикуется Эмитентом не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия

уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций:

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

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

2) Информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется Эмитентом не позднее 1 (Одного) дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов):

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

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

Эмитент информирует Биржу и Депозитарий о принятом решении о возможности досрочного погашения (частичного досрочного погашения), в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций в согласованном порядке и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

3) Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату, определенную решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, или в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

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

При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением Биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

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

4) Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

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

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

5) Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

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

Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

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 устанавливается.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

В случае если погашение и (или) выплата (передача) доходов по облигациям осуществляются эмитентом с привлечением платежных агентов, по каждому платежному агенту дополнительно указываются:

полное фирменное наименование, место нахождения и ОГРН платежного агента; обязанности платежного агента в соответствии с договором, заключенным им с эмитентом.

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

Сведения о платежных агентах Программой не определяются и будут указаны в соответствующем Решении о выпуске.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

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

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

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

Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

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

Эмитент вправе действовать самостоятельно или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – Агент по приобретению).

7.6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Принятие отдельного решения уполномоченным органом управления Эмитента не требуется.

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

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

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

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

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, на которую приходится 3-й рабочий день с даты окончания Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (ранее и далее – Дата приобретения по требованию владельцев).

цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом по непогашенной части номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

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

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату подачи такой заявки.

порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (далее – Правила Биржи).

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по приобретению.

До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.

Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

В случае если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – Агент по продаже). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.

В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.

Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Программой.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);*
- количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;*

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;
- Дата активации (как она определена выше);
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.

Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее – Сводный реестр заявок) и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации.

Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.

Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.

Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.

Порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации о порядке и условиях приобретения, а также об итогах приобретения эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев):

1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске на Странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:

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

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

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

Иные сведения:

Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг, а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем Депозитарий и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

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

В этом случае записи, связанные с их приобретением, вносятся Депозитарием без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Биржевых облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по приобретению Биржевых облигаций, и полученных требований об их приобретении.

7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

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

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

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

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

Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком

предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению которого подано Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, соглашается с тем, что его Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.

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

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;*
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций (далее и ранее – Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций) на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;*

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;*
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;*
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;*
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).*

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций (далее – Дата приобретения по соглашению с владельцами).

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

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

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

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

Порядок и срок заявления владельцами Требования к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.

порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Порядок и условия приобретения Биржевых облигаций их Эмитентом определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по приобретению.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, информация о таком приобретении раскрывается Эмитентом не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока заявления Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Биржевых облигаций:

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

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:

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

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

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

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

7.7.1. В случае, если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "зеленые облигации"

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

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не предусмотрено.

7.7.2. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "социальные облигации"

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

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не предусмотрено.

7.7.3. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации устойчивого развития"

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

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не предусмотрено.

7.7.4. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "инфраструктурные облигации"

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

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не предусмотрено.

7.7.5. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации"

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

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не предусмотрено.

7.7.6. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития"

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не предусмотрено.

7.7.7. В случае если эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода"

Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации с использованием слов «облигации климатического перехода».

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, не предусмотрено.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в Решении о выпуске.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Указываются предусмотренные решением о выпуске ценных бумаг вопросы, по которым общее собрание владельцев облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Федерального закона "О рынке ценных бумаг". В случае если решением о выпуске ценных бумаг не предусмотрены вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания владельцев облигаций, указывается данное обстоятельство.

Сведения не указываются. Проспект составлен в отношении Программы.

Указанная информация Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Российские депозитарные расписки Эмитентом не размещаются.

7.10. Иные сведения

1. На дату утверждения Программы у Эмитента есть обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Закона о рынке ценных бумаг.

2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Проспекта, Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торгов.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

3. Порядок расчета величины накопленного купонного дохода (НКД) в любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске.

4. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, ДСУР в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных

событиях, нежелеи порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске, ДСУР в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежелеи порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежелеи порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом, Решением о выпуске, ДСУР информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков действующими на момент наступления события.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Проспекте, Решении о выпуске досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

5. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске и ДСУР представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта и подписания Решения о выпуске, ДСУР редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

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

6. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы и Проспекта, положения (требования, условия), закрепленные Программой и Проспектом, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Иные сведения отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, в настоящем пункте приводятся сведения, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций:

Количество Биржевых облигаций выпуска Программой не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала и дата окончания размещения Биржевых облигаций выпуска или порядок определения срока размещения Биржевых облигаций выпуска, Программой не определяются.

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 ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи.

Лицом, организующим проведение торгов, является биржа (ранее также Биржа):

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

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Московская Биржа*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Номер лицензии биржи: *077-001*

Дата выдачи: *29.08.2013*

Срок действия: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

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

Иные условия размещения Биржевых облигаций (в том числе дата начала, дата окончания

размещения или порядок их определения) Программой не определяются.

Максимальный срок выпусков биржевых облигаций – 3 640 (три тысячи шестьсот сорок) дней (конкретный срок выпуска определяется документом, содержащим условия размещения ценных бумаг в рамках программы биржевых облигаций, размещаемых путем открытой подписки).

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2019, № 16, ст. 1818).

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций отсутствует.

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).

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

Адрес: *Российская Федерация, 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

ОГРН: *1027739132563*

ИНН: *7702165310*

Телефон: *8 (495) 956-27-89, 8 (495) 956-27-90*

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: *045-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Срок действия: *без ограничения срока действия*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

В случае прекращения деятельности 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.

Срок и иные условия учета прав регулируется Законом о рынке ценных бумаг, а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами депозитария.

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

Эмитент не является акционерным обществом в связи с чем такая информация не указывается.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа:

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.

Условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

Условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются.

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

Не применимо. Биржевые облигации не предполагается размещать за пределами Российской Федерации.

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, № 18, ст. 1940; 2018, № 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

Не применимо.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

Не применимо.

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.

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2021, № 27, ст. 5182) подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Не применимо, Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом "б" и (или) подпунктом "г" пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, № 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ») сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

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

Цена размещения Биржевых облигаций выпуска или порядок ее определения (далее также – «Цена размещения») Программой не определяются.

В случае, если Цена размещения Биржевых облигаций не указана в сообщении о существенном факте о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о Цене размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом размещение Биржевых облигаций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о Цене размещения в Ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения (порядке определения цены размещения) в согласованном порядке.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций отсутствует.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

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

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном 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=27572>

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство:

На дату утверждения Проспекта у Эмитента есть обязанность по раскрытию информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

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

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска ценных бумаг, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Закона о рынке ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

На основании Федерального закона от 30.11.2024 № 419-ФЗ «О федеральном бюджете на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов» предусмотрено выделение субсидии Государственной компании «Российские автомобильные дороги» на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании в целях исполнения обязательств, возникших в связи с получением Государственной компанией привлеченного финансирования за счет выпуска и размещения ценных бумаг в объеме 45,02 млрд рублей.

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

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения не указываются, поскольку Биржевые облигации не являются облигациями с обеспечением.