

Утвержден решением  
Совета директоров ПАО «МТС»  
(орган управления эмитента, утвердивший проспект  
ценных бумаг)

ПАО Московская Биржа  
(наименование регистрирующей организации)

принятым « 19 » Декабря 2024 г.,  
протокол от « 19 » Декабря 2024 г.  
№ 378

## ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

### *Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»*

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

### *биржевые облигации неконвертируемые процентные бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые по открытой подписке в рамках программы биржевых облигаций серии 001P*

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

*максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, до 400 000 000 000 (Четырехсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте*

*максимальный срок погашения Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 5 460 (Пять тысяч четыреста шестьдесят) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций*

### *срок действия программы биржевых облигаций серии 001P: бессрочная*

(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



# Оглавление

ОГЛАВЛЕНИЕ .....	3
ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ .....	6
ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ .....	7
<b>РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ) .....</b>	<b>8</b>
1.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	8
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	9
1.3. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА ...	10
1.4. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	12
1.5. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ...	12
1.6. ЦЕЛИ РЕГИСТРАЦИИ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ .....	13
1.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА .....	13
1.8. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	14
<b>РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>15</b>
2.1. ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	15
2.2. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭМИТЕНТА .....	16
2.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ, ИМЕЮЩИХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ .....	19
2.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ДЕБИТОРАХ, ИМЕЮЩИХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ .....	19
2.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА .....	19
2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение .....	19
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения .....	20
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента .....	20
2.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИСТОРИИ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ЕГО ПОЛОЖЕНИИ В ОТРАСЛИ .....	20
2.7. СВЕДЕНИЯ О ПЕРСПЕКТИВАХ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА .....	24
2.8. СВЕДЕНИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИТЕНТОМ И ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	24
2.8.1. Отраслевые риски .....	24
2.8.2. Страновые и региональные риски .....	26
2.8.3. Финансовые риски .....	31
2.8.4. Правовые риски .....	38
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) .....	43
2.8.6. Стратегический риск .....	44
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	46
2.8.8. Риски кредитных организаций .....	54
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента .....	54
2.8.10. Другие риски, которые являются существенными для эмитента .....	55
<b>РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>72</b>
3.1. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА .....	72
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 .....	72
3.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА .....	74
3.4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ОТВЕТСТВЕННЫХ В ЭМИТЕНТЕ ЗА ОРГАНИЗАЦИЮ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, ВНУТРЕННЕГО АУДИТА .....	78
3.5. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД РАБОТНИКАМИ ЭМИТЕНТА И РАБОТНИКАМИ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА .....	78
<b>РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>79</b>
4.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ, ЧЛЕНОВ) ЭМИТЕНТА .....	79
4.2. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦАХ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО РАСПОРЯЖАТЬСЯ ГОЛОСАМИ, ПРИХОДЯЩИМИСЯ НА ГОЛОСУЮЩИЕ АКЦИИ (ДОЛИ), СОСТАВЛЯЮЩИЕ УСТАВНОЙ (СКЛАДОЧНЫЙ) КАПИТАЛ (ПАЕВОЙ ФОНД) ЭМИТЕНТА ...	79

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") .....	79
<b>РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....</b>	<b>80</b>
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение .....	80
5.2. Сведения о рейтингах эмитента .....	80
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами .....	84
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента .....	84
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	84
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций.....	85
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены .....	85
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.....	85
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций .....	85
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента .....	85
5.9. Информация об аудитор-е эмитента.....	85
5.10. Иная информация об эмитенте.....	87
<b>РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ .....</b>	<b>88</b>
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) .....	88
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность .....	88
<b>РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....</b>	<b>90</b>
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг .....	90
7.2. Указание на способ учета прав .....	90
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска .....	90
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска .....	90
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций .....	90
7.4.2. Права владельца привилегированных акций .....	91
7.4.3. Права владельца облигаций .....	91
7.4.4. Права владельца опционов эмитента .....	92
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок .....	92
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг .....	92
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.....	92
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	92
7.5.1. Форма погашения облигаций .....	92
7.5.2. Срок погашения облигаций.....	92
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций .....	92
7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении .....	94
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	94
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям .....	96
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....	98
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям .....	109
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 .....	110
7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям .....	110
7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа.....	110
7.6. Сведения о приобретении облигаций .....	110
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 .....	117
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций .....	117
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций .....	117
7.10. Иные сведения. ....	117
<b>РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ .....</b>	<b>120</b>
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг .....	120
8.2. Срок размещения ценных бумаг .....	120
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении .....	120

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг.....	120
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг .....	120
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг .....	129
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг .....	129
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг .....	129
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг .....	129
8.5. Сведения о документе, содержащем фактически итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг .....	130
8.6. Иные сведения .....	130
<b>РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....</b>	<b>131</b>

## Термины и определения

Эмитент, Общество, Компания	Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»
Программа	Программа биржевых облигаций серии 001P
Решение о выпуске	решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы
Условия размещения биржевых облигаций	документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы
Биржевые облигации (Биржевая облигация)	биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках настоящей Программы
Проспект, Проспект биржевых облигаций, Проспект ценных бумаг	настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы
Группа	Эмитент и другие организации, которые совместно соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности определяются как группа
Положение о раскрытии информации	Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных 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 <a href="http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/">http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/</a>
Биржа	<p>Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа</p> <p>Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва</p> <p>Номер лицензии биржи: 077-001</p> <p>Дата выдачи: 29.08.2013</p> <p>Срок действия: бессрочная</p> <p>Лицензирующий орган: ФСФР России</p>
НРД	<p>Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД</p> <p>Место нахождения: Российская Федерация, город Москва</p> <p>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 045-12042-000100</p> <p>Дата выдачи: 19.02.2009</p> <p>Срок действия: без ограничения срока действия</p> <p>Лицензирующий орган: ФСФР России</p> <p>В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.</p>

## Термины и определения

Эмитент, Общество, Компания	Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»
Программа	Программа биржевых облигаций серии 001P
Решение о выпуске	решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы
Условия размещения биржевых облигаций	документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы
Биржевые облигации (Биржевая облигация)	биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках настоящей Программы
Проспект, Проспект биржевых облигаций, Проспект ценных бумаг	настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы
Группа, Группа МТС	Эмитент и другие организации, которые совместно соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности определяются как группа
Положение о раскрытии информации	Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных 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 <a href="http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/">http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/</a>
Биржа	<p>Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа</p> <p>Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва</p> <p>Номер лицензии биржи: 077-001</p> <p>Дата выдачи: 29.08.2013</p> <p>Срок действия: бессрочная</p> <p>Лицензирующий орган: ФСФР России</p>
НРД	<p>Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД</p> <p>Место нахождения: Российская Федерация, город Москва</p> <p>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 045-12042-000100</p> <p>Дата выдачи: 19.02.2009</p> <p>Срок действия: без ограничения срока действия</p> <p>Лицензирующий орган: ФСФР России</p> <p>В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.</p>

# Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

## 1.1. Общие положения

Сведения об отчетности, которая содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

*Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).*

*В отношении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2021, 2022, 2023 гг. аудиторской организацией проведен аудит.*

*В отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 (неаудированная) проведена обзорная проверка независимого аудитора.*

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

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

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

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

ОБЪЕМ ПРАВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ И (ИЛИ) ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МОЖЕТ БЫТЬ ИЗМЕНЕН ПО РЕШЕНИЮ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ (ПО РЕШЕНИЮ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ О СОГЛАСИИ НА ВНЕСЕНИЕ УКАЗАННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ, ЕСЛИ РЕШЕНИЕМ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЕМУ ПРЕДОСТАВЛЕНО ПРАВО ДАВАТЬ ТАКОЕ СОГЛАСИЕ). В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 1 СТАТЬИ 29.6 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ" РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, КОТОРЫЕ ГОЛОСОВАЛИ ПРОТИВ ПРИНЯТИЯ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО РЕШЕНИЯ ИЛИ НЕ ПРИНИМАЛИ УЧАСТИЯ В ГОЛОСОВАНИИ.



## 1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

### Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование (на русском языке):	<i>Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»</i>
Сокращенное фирменное наименование (на русском языке):	<i>ПАО «МТС»</i>
Полное фирменное наименование (на английском языке):	<i>Mobile TeleSystems Public Joint Stock Company</i>
Сокращенное фирменное наименование (на английском языке):	<i>MTS PJSC</i>
Место нахождения:	<i>Российская Федерация, город Москва</i>
Адрес эмитента:	<i>Российская Федерация, 109147, город Москва, улица Марксистская, дом 4</i>

*Уставный капитал Эмитента сформирован в сумме 199 838 157,50 руб. Эмитентом размещено 1 998 381 575 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-04715-А от 22.01.2004).*

*На дату утверждения Проспекта у Эмитента находятся в обращении выпуски облигаций:*

- биржевых облигаций неконвертируемых документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением,*
- биржевых облигаций неконвертируемых бездокументарных с централизованным учетом прав,*
- облигаций неконвертируемых бездокументарных с централизованным учетом прав.*

*Сведения о способе и дате создания эмитента: Общество создано путем реорганизации в форме слияния Закрытого акционерного общества «Мобильные ТелеСистемы» (зарегистрированного 28 октября 1993 года Московской регистрационной палатой, регистрационный номер в реестре 027.941, и Государственной регистрационной палатой 21 сентября 1994 года, регистрационный номер Р-3566.16) и Закрытого акционерного общества «Русская телефонная компания» (зарегистрированного Московской регистрационной палатой 21 июля 1995 года, Регистрационный номер 634.535, и Государственной регистрационной палатой 19 августа 1996 года, регистрационный номер Р-6068.16).*

*Эмитент зарегистрирован Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации в качестве юридического лица 01.03.2000 и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

Сведения о случаях изменения наименования эмитента:

Дата изменения	Предшествующее полное наименование	Предшествующее сокращенное наименование
<i>01.07.2015</i>	<i>Открытое акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»</i>	<i>ОАО «МТС» или ОАО «Мобильные ТелеСистемы»</i>

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента:	<i>1027700149124</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента:	<i>7740000076</i>

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

*Группа МТС предоставляет широкий спектр телекоммуникационных и цифровых услуг, включая голосовую мобильную связь и передачу данных, доступ в Интернет, кабельное телевидение, различные дополнительные услуги мобильной и фиксированной связи, финансовые услуги, облачные и цифровые*

*решения, а также реализует оборудование и аксессуары. Основная деятельность Группы осуществляется на территории России.*

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.

*ПАО «МТС» относится к хозяйственным обществам, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, иностранные инвестиции в которые регулируются Федеральными законами от 09.07.1999 № 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" и от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (далее – Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ). Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ для иностранных инвесторов и для группы лиц, в которую входит иностранный инвестор, устанавливает ограничения при их участии в уставном капитале ПАО «МТС». Например, но не ограничиваясь, некоторые сделки по осуществлению иностранных инвестиций в капитал ПАО «МТС» подлежат предварительному согласованию в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ.*

*Уставом ПАО «МТС» не установлены иные ограничения, связанные с участием в его уставном капитале.*

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

*На дату утверждения Проспекта Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" и Положением о раскрытии информации. В Проспекте вместо информации, предусмотренной Положением о раскрытии информации, содержатся ссылки на такую информацию, раскрытую Эмитентом, с указанием адреса страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация, наименования и структурной единицы (раздела, пункта) документов, в которых раскрыта данная информация, а также отчетного периода, за который они составлены. Эмитент подтверждает, что ранее раскрытая информация, на которую даются ссылки, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.*

*Иная информация, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности, отсутствует.*

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

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

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

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые, процентные, дисконтные и так далее): **биржевые облигации**

*документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением<sup>1</sup>.*

**Информация о серии будет указана в Условиях выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций.**

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: ***Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.***

Для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций: ***Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет 400 000 000 000 (Четыреста миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным органом управления Эмитента решения о выпуске Биржевых облигаций.***

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. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Сертификат Биржевых облигаций, Программа и Условия выпуска.***

***Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Программы).***

***В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 9.5 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 дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы, а сроки выплаты в п. 9.4. Программы.***

***Владельцу Биржевой облигации предоставляется право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 10.1. Программы.***

***Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также 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.***

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

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

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

---

<sup>1</sup> Документарные облигации с обязательным централизованным хранением, выпуск которых будет зарегистрирован или выпуску которых присвоен идентификационный номер и размещение которых не началось до 01.01.2020 (до дня вступления в силу Федерального закона от 27.12.2018 N 514-ФЗ), признаются бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав, права владельцев которых закрепляются в решении об их выпуске. Централизованный учет прав на такие облигации осуществляет депозитарий, указанный в решении об их выпуске в качестве депозитария, осуществляющего их обязательное централизованное хранение.

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

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

Способ обеспечения исполнения обязательств: *Исполнение обязательств по Биржевым облигациям не обеспечивается третьим лицом (лицами).*

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

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

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

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

Количество размещаемых ценных бумаг: *Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска) в условиях Программы не определяется.*

*Количество Биржевых облигаций выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет установлено в соответствующих Условиях выпуска.*

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения): *Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.*

Цена размещения или порядок ее определения: *Цена или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций в условиях Программы не определяется.*

*Цена размещения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, будет установлена в соответствующих Условиях выпуска.*

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

*Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Публичного акционерного общества "Московская Биржа ММВБ-РТС" посредством открытой подписки.*

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

*Средства, полученные Эмитентом от размещения Биржевых облигаций, будут направляться на финансирование реализации общекорпоративных целей, включая реализацию инвестиционной программы и пополнение оборотных средств Эмитента.*

*В случае, если это предусмотрено соответствующим решением о выпуске ценных бумаг, отдельные выпуски Биржевых облигаций в рамках Программы могут размещаться для целей финансирования проектов, соответствующих принципам или стандартам (руководствам, показателям) в области "зеленого"/"социального" финансирования Международной ассоциации рынков капитала (International Capital Market Association, ICMA) либо Международной некоммерческой организации "Инициатива климатических облигаций" (Climate Bonds Initiative, CBI).*

*В случае, если решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрено размещение Выпуска Биржевых облигаций в указанных целях, дополнительные сведения о таких целях и(или) проектах и(или) иные сведения, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков, могут быть указаны в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг.*

*Эмитент раскрывает информацию о целевом использовании привлеченных в рамках размещения таких выпусков средств на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей*

информации на рынке ценных бумаг (<http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/>) в порядке и сроки, которые будут указаны в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг.

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

Регистрация Проспекта осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта 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, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Среди 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. Согласно стратегии развития российского финансового рынка, Правительство Российской Федерации проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов.

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

Стоит учитывать, что Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и оценивает их влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам. Проводится

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

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

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

Фамилия, имя, отчество	<i>Смирнов Александр Владимирович</i>
Год рождения	<i>1980</i>
Сведения об основном месте работы	<i>Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»</i>
Занимаемая должность	<i>Директор Департамента по корпоративным финансам и казначейству Блока по финансам Корпоративного центра Группы МТС</i>

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

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

Основные операционные показатели, которые наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении:

*К основным операционным показателям, которые характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Группы, относятся объем голосового трафика и количество мобильных абонентов на конец отчетного периода. Динамика указанных показателей за 2021–2023 гг. и 6 месяцев 2024 г. приводится далее:*

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	6 мес. 2024 г.
1	2	3	4	5	6	7
1	Объем голосового трафика, млрд мин. (Россия+Беларусь)	Суммарный объем всех голосовых соединений абонентов	397,4	364,4	341,8	163,4
2	Количество мобильных абонентов, млн. аб. (Россия+Беларусь)	Мы определяем в качестве «абонентов» физических лиц или организации, чьи SIM-карты: <ul style="list-style-type: none"><li>• показывают активность, генерирующую трафик, или</li><li>• на них совершаются тарифицируемые действия или</li><li>• пополняется баланс в течение любого трехмесячного периода, входящего в отчетный период, и не заблокирован на конец периода.</li></ul>	86,1	85,7	86,8	87,3

Приводится анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента).

Количество мобильных абонентов по Группе МТС увеличилось с 86,1 млн в 2021 году до 87,3 млн. на 30 июня 2024 года на фоне реализации бизнес-стратегии развития экосистемы цифровых сервисов на базе устойчивого телекоммуникационного бизнеса.

Средний объем трафика на 1 абонента постепенно снижается в течение всего периода из-за изменения структуры потребления, роста доли малоговорящих абонентов. Дальнейшее развитие абонентской базы эмитента предполагает рост объема подключений продуктов МТМ/IoT, что в свою очередь оказывает существенное влияние на снижение потребления голосовых сервисов и продолжает сложившийся тренд. Развитие технологий передачи данных и популяризация мессенджеров значительно изменяет профиль потребления абонентов в пользу услуг по передаче данных, снижает объемы голосового трафика.

## 2.2. Основные финансовые показатели эмитента

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

*Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность. Ниже приводятся финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты Группы в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью.*

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	6 мес. 2024 г.
1	2	3	4	5	6	7
1	Выручка, млн руб.	Строка «Выручка» консолидированных отчетов о прибылях и убытках	521 189	534 116	605 991	332 183
2	Операционная прибыль до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов (OIBDA), млн руб.	Сумма операционной прибыли (убытка), износа основных средств и амортизации нематериальных активов Сумма строк «Операционная прибыль» и «Амортизация основных средств и нематериальных активов» консолидированных отчетов о прибылях и убытках	225 316	220 054	234 237	124 525
3	Рентабельность по OIBDA (OIBDA margin), %	Отношение показателя OIBDA к выручке	43,2%	41,2%	38,7%	37,5%
4	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	Строка «Прибыль за год» консолидированных отчетов о прибылях и убытках	64 269	33 435	55 529	47 550
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	Строка «Чистый приток денежных средств от операционной деятельности» консолидированных отчетов о прибылях и убытках	142 846	190 592	138 714	31 466
6	Расходы на приобретение	Строки «Приобретение основных средств»,	-111 683	-112 581	-101 506	-60 593



	основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	«Приобретение прочих нематериальных активов», «Приобретение «Авантаж», «Приобретение 3G и 4G лицензий в Украине и Армении» консолидированных отчетов о движении денежных средств				
7	Свободный денежный поток, млн руб.	Разность между чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности, и капитальными затратами  Разность между строками «Чистый приток денежных средств от операционной деятельности» и «Приобретение основных средств», «Приобретение прочих нематериальных активов», «Приобретение «Авантаж», «Приобретение 3G и 4G лицензий в Украине и Армении» консолидированных отчетов о движении денежных средств	27 659	63 907	34 829	-17 312
8	Чистый долг, млн руб.	Разность между общим долгом и денежными средствами и их эквивалентами  Разность между строками «Долговые обязательства» и «Денежные средства и их эквиваленты», «Краткосрочные финансовые вложения» консолидированных отчетов о финансовом положении	389 470	383 705	441 013	423 951

9	Отношение чистого долга к OIBDA	Отношение чистого долга к OIBDA	1,7	1,7	1,9	1,8
---	---------------------------------	---------------------------------	-----	-----	-----	-----

2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность:  
***Не применимо. Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность.***

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями:  
***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.  
***Отсутствуют.***

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

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

Консолидированная выручка Группы МТС за 12 мес. 2023 увеличилась на 13,5% по сравнению с показателем за 12 месяцев 2022 года и достигла 606 млрд руб. благодаря положительному вкладу всех бизнес-сегментов Группы. Рост доходов в указанном периоде был, в основном, обусловлен ростом доходов от базовых телеком-услуг, восстановлением продаж в розничном бизнесе, ростом розничного кредитного портфеля и комиссионных доходов Финтех, а также развитием рекламного бизнеса (Adtech) за счет новых решений и расширения клиентской базы.

Показатель OIBDA Группы МТС в 2023 году вырос на 6,4% до 234,2 миллиарда рублей по отношению к показателю 2022 года. Положительный вклад обеспечили телеком и медиа услуги, а также успешные результаты Финтеха на фоне роста кредитования. При этом рост OIBDA был ограничен инвестициями в точки роста, расходами на персонал и ростом стоимости фондирования в отдельных вертикалях.

На фоне высоких бизнес результатов чистая прибыль Группы МТС за 12 мес. 2023 года выросла на более чем 66% и составила 55,5 млрд руб. Положительное влияние на динамику прибыли также оказала положительная переоценка финансовых инструментов, которая превысила отрицательный эффект от переоценки валют

Показатель чистого притока денежных средств от операционной деятельности за 12 месяцев 2023 года по сравнению с показателем за 12 месяцев 2022 года снизился до 139 млрд руб. с 191 млрд руб., что в значительной степени было обусловлено динамикой операционных потоков Финтеха, а также ростом выплат по налогу на прибыль. Показатель свободного денежного потока за указанный период также снизился, повторяя динамику потока от операционной деятельности. При этом часть негативной динамики была компенсирована за счет снижения капитальных затрат и затрат на приобретение новых компаний.

Капитальные затраты за 2023 год составили 101,5 млрд рублей, что на 9,8% ниже капитальных затрат в 2022 году (112,6 млрд руб.) в связи с более активными закупками и высоким курсом иностранных валют по отношению к рублю в период таких закупок в 2022 году.

На 31 декабря 2023 чистый долг МТС составил 441,0 млрд руб. при средневзвешенной ставке по чистому долгу - 9,7%. Соотношение чистого долга к LTM скорректированного показателя OIBDA Группы возросло по сравнению с уровнем прошлого года до 1.9х.

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

## ***Возможные негативные последствия экономической волатильности и санкций в России***

В феврале 2022 года, после начала конфликта между Россией и Украиной, ЕС, США, Великобритания и некоторые другие страны ввели существенные новые санкции и экспортный контроль в отношении некоторых российских и белорусских физических и юридических лиц. Санкции привели к сокращению доступа российских компаний к международным рынкам капитала и некоторым экспортным рынкам, волатильности курса российского рубля, росту инфляции, снижению на рынках капитала, ограничениям, направленным против нескольких крупных российских финансовых учреждений и Центрального банка Российской Федерации («ЦБ РФ»), ряда компаний и физических лиц, контролю за экспортом технологий, и прочим негативным экономическим последствиям. События, описанные выше, крайне непредсказуемы, происходят быстро неожиданно и находятся вне контроля Группы, нельзя исключить риск того, что компании, входящие в Группу или лица, занимающие должности в руководстве Группы, или ее контрагенты, будут затронуты санкциями в будущем.

*Анализ динамики указанных показателей за 6 мес. 2024 г. не приводится, т.к. в таблице выше указание сопоставимого периода за 6 мес. 2023 г. не предусмотрено.*

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

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

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

*За 6 мес. 2024 года у Группы МТС не было поставщиков, на долю которых приходилось бы 10 и более процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).*

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

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

*Уровень существенности дебиторской задолженности определен Эмитентом в размере 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности. Общая сумма дебиторской задолженности складывается из строк отчетности: «Дебиторская задолженность связанных сторон, долгосрочная»; «Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная»; «Торговая и прочая дебиторская задолженность, краткосрочная»; «Дебиторская задолженность связанных сторон, краткосрочная».*

*За 6 мес. 2024 года у Группы МТС не было дебиторов на долю которых приходилось бы не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности.*

### **2.5. Сведения об обязательствах эмитента**

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

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

*Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, определен Эмитентом в размере 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности. Общая сумма кредиторской задолженности складывается из строк отчетности:*

*«Торговая и прочая кредиторская задолженность»; «Кредиторская задолженность перед связанными сторонами»; «Долговые обязательства» (долгосрочная и краткосрочная часть).*

### **2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения**

Информация об общем размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного организациями группы эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента, а также о совершенных организациями группы эмитента сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для группы эмитента существенное значение.

*Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу.*

*Организации Группы за указанный период не предоставляли обеспечение, имеющее для Группы существенное значение.*

### **2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента**

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

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

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

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 и изменения наименования эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

*В 1993 году была создана и зарегистрирована в Москве в форме закрытого акционерного общества компания ЗАО «Мобильные ТелеСистемы». В июле 1994 года компания запустила в коммерческую эксплуатацию сеть в московской лицензионной зоне. С 1997 года компания начала активную экспансию в регионы России, как самостоятельно получая лицензии и строя сети с нуля, так и приобретая региональных операторов связи. В 1998 году компания купила ЗАО «Русская телефонная компания» (РТК) и вместе с ней приобрела лицензии на строительство сетей в ряде регионов Центра России.*

*ПАО «МТС» (до 01.07.2015 - ОАО «МТС») было создано 01 марта 2000 года путем реорганизации в форме слияния Закрытого акционерного общества «Мобильные ТелеСистемы» и Закрытого акционерного общества «Русская Телефонная Компания». Срок действия ПАО «МТС» не ограничен.*

*К началу 2004 года лицензионная территория в России охватывала всю страну, исключая Чеченскую Республику и Пензенскую область, услуги оказывались в 58 регионах, абонентская база составляла 13,5 млн. чел. или 37% рынка.*

*В те же годы ПАО «МТС» начало международную экспансию, сначала, в 2002 году запустив сеть в Белоруссии, в 2003 году, выйдя на рынок сотовой связи Украины, в 2004 году — Узбекистана, а в 2005 году — Туркменистана.*

*Развитие фиксированного направления бизнеса Группы началось с приобретения в октябре 2009 года контрольного пакета акций ОАО «КОМСТАР-ОТС», что позволило Группе выйти на лидирующие позиции в сегменте услуг фиксированной телефонии, широкополосного доступа к сети Интернет (ШПД) и цифрового ТВ в Москве. Главным шагом по обеспечению регионального присутствия стало приобретение в июле 2010 года ЗАО «Мультирегион» - одного из крупнейших игроков федерального масштаба, работавшего на тот момент в 37 российских городах.*

*Приобретение в декабре 2009 года ОАО «Евротел» - одного из ведущих федеральных игроков на рынке магистральной связи - Группой существенно увеличило протяженность собственной магистральной сети, призванной в первую очередь осуществлять передачу данных на межрегиональном*

*уровне при растущих объемах потребления, как в фиксированных сетях, так и в активно строящейся сети 3G.*

*Общая численность населения лицензионной территории Группы составляет около 158 миллионов человек. Численность только мобильной базы составляет более 86 млн абонентов. Уровень проникновения услуг мобильной связи в Армении и Беларуси составляет более 120 %, в России более 175%.*

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

*Изменений основного вида хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) не происходило.*

Указываются общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершеного отчетных года (за каждый завершеного отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за последний завершеного отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

*Основная деятельность Группы осуществляется в отрасли телекоммуникаций и информационных технологий, охватывающей следующие сегменты: мобильная связь, телефонная проводная связь, спутниковая связь, Интернет и электронная коммерция.*

*Интенсивное развитие и распространение цифровых технологий за три последних завершеного отчетных года до даты утверждения настоящего проспекта ценных бумаг значительно расширили сферу интересов Группы. Общемировые тренды отрасли: смещение роста в смежные отрасли (информационная безопасность, облачные хранилища, интернет вещей) и работа с новыми направлениями (финтех, умный дом, цифровая медицина и образование) нашли отражение в планах развития Группы.*

*Стратегия развития Группы предполагает создание и развитие цифровых продуктов, как для массового сегмента, так и для бизнеса, за пределами телеком-услуг, создание на базе телеком-бизнеса продуктовой экосистемы с бесшовным переходом между сервисами. Группа осваивает три ключевых направления: финтех, медиа и развлечения, а также облачные и цифровые решения для бизнеса.*

*Являясь лидером на рынке услуг мобильной связи (во всех странах присутствия – Россия, Беларусь), Группа имеет надежную базу для развития новых услуг и освоения новых рынков.*

*В условиях глобального кризиса, вызванного пандемией COVID-19, операторы связи оказались в экономически более устойчивом положении, чем другие отрасли экономики. Меры по ограничению распространения вируса подчеркнули ценность связи для социального и экономического благополучия.*

*На фоне общего спада экономики отрасль связи демонстрирует рост объемов услуг и ускорение процессов цифровизации общества.*

*В 2020-2021 годах первоочередными задачами операторов связи стали поддержка дистанционной работы своих абонентов, обеспечение безопасности данных и доступности информационных ресурсов. Многократно вырос спрос на решения и ИТ-услуги для организации работы в таком формате, организацию облачных хранилищ данных, услуги удаленного мониторинга ИТ-инфраструктуры и оборудования, поддержки пользователей.*

*Ожидаем, что в краткосрочной и среднесрочной перспективе телекоммуникационный рынок вернется к своей первоначальной траектории роста, операторы продолжат проекты развертывания оптоволоконных и 5G-сетей, представятся новые возможности для выявления дополнительных источников дохода.*

Указывается общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли.

*В 2020 году принята новая стратегия CLV2.0 с использованием экосистемного подхода для долгосрочного устойчивого развития бизнеса и достижения высокой конкурентоспособности Группы в современных условиях. В целях успешной реализации новой стратегии изменена структура управления Группой, выделены четыре вертикальных бизнес-направления: телеком, финтех, медиа, облачные и*

*цифровые решения для бизнеса, а также ключевые поддерживающие подразделения (горизонталы), в том числе «Развитие экосистемы и клиентского опыта», «Искусственный интеллект (AI)» и Big Data.*

*ПАО «МТС» оценивает результаты деятельности Группы как удовлетворительные, соответствующими общим тенденциям развития отрасли и определенным для себя стратегическим целям.*

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

*В условиях падения доходов от традиционных телекоммуникационных услуг наблюдается тренд трансформирования операторов в провайдеров цифровых услуг. Операторы связи выступают платформой для комплексного предложения собственных и партнерских сервисов и услуг в ИТ, финансах, телемедицине, развлечениях и других направлениях.*

*Развитие новых направлений бизнеса позволяет Группе сохранить положительные темпы роста выручки.*

Указываются доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом.

*В России Группа занимает лидирующее положение на рынке мобильной связи как по количеству абонентов (около 32%), так и по доходам, входит в ТОП операторов по предоставлению услуг фиксированной связи, широкополосного доступа в Интернет и платного телевидения; является провайдером цифровых сервисов, включая финтех и медиа в рамках экосистем и мобильных приложений; поставщиком ИТ-решений в области интернета вещей, мониторинга, обработки данных, облачных вычислений. Конкурентами эмитента являются три федеральных оператора: ПАО «МегаФон», ПАО «ВымпелКом» и объединенный оператор ООО «Т2 РТК Холдинг» (ПАО «Ростелеком» и «Tele2»).*

*В Белоруссии Группа является лидером рынка связи с наибольшей долей рынка по количеству абонентов и выручке, предоставляет услуги мобильной связи, домашнего интернета и ТВ, предлагает облачные сервисы и программы для бизнеса, а также в партнерстве финансовые услуги (МТС Деньги), внедряет инновационные продукты (eSim, аналитика больших данных для корпоративных клиентов и т. д.). Конкурентами являются: ЗАО «БеСТ» (торговая марка life) и УП «А1».*

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

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

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

#### *Конкуренция на российском рынке*

*Основными конкурентами Группы на рынке беспроводной связи в России являются ПАО «МегаФон» («МегаФон»), ПАО «Вымпел-Коммуникации» («ВымпелКом») и сотовый оператор, созданный в 2014 году на базе «Tele2 Россия» и мобильных активов ПАО «Ростелеком» («Tele2»). Мы также сталкиваемся с конкуренцией со стороны нескольких региональных операторов.*

*Кроме того, Группа сталкивается с конкуренцией в телекоммуникационном бизнесе фиксированной связи, в частности со стороны «Ростелекома».*

*Нашими конкурентами является ряд технологических компаний, в том числе: группа «Яндекс», группа «Сбер», VK и другие компании, для которых цифровые продукты являются основной или существенной частью бизнеса. Цифровые рынки находятся на этапе активного роста, обусловленного как естественным трендом, так и другими факторами, которые способствуют росту объемов онлайн потребления и повышают значимость цифровых каналов продаж. В связи с высокой рыночной динамикой текущие позиции участников рынка могут существенно измениться в ближайшей перспективе.*

#### *Конкуренция на внешних рынках*

*В Белоруссии зависимая компания ПАО «МТС» (СООО «Мобильные ТелеСистемы», 51% в котором контролируется государством) продолжает удерживать лидерство на рынке по итогам I полугодия 2024 года, на фоне нарастающего давления в мобильном бизнесе и конвергенте со стороны конкурентов – А1, дочерней компанией А1 Telekom Austria Group, а также ЗАО «БеСТ», дочерней компании Turkcell Petisim Hizmetleri A.S. (“Turkcell”), работающей под брендом «Life:»). В Республике Беларусь государство предпринимало несколько безрезультатных попыток приватизировать 51% долю в СООО «Мобильные ТелеСистемы». На текущий момент отсутствует определённость в отношении продажи этой доли в будущем. В случае новой попытки продажи указанной выше доли и невозможности ее приобретения по приемлемой цене или её продажи одному из наших конкурентов, это может повлиять на нашу конкурентную позицию и результаты деятельности МТС в Республике Беларусь.*

*В 2021 году ООО «Белорусские облачные технологии» (бренд «beCloud»), единый инфраструктурный оператор 4G в Беларуси, полностью перешел под контроль государства: доля РУП «НЦОТ» увеличилась до 60%, РУП «Белтелеком» (владеет 51% долей в СООО «Мобильные ТелеСистемы») получило 40%. Невозможность получения собственных лицензий LTE/4G, а также 5G в связи с решением регулятора о развитии сетей нового поколения по модели инфраструктурного оператора в 2024 году может негативным образом повлиять на планы МТС Беларусь по развитию сети и снизить эффективность утвержденных стратегических инициатив.*

*В январе 2022 года РУП «Белтелеком» была выдана лицензия на оказание услуг сотовой подвижной электросвязи, что позволит компании конкурировать на рынке мобильной связи с другими участниками. «Белтелеком» публично не объявлял о своих планах по развитию мобильного бизнеса и не предпринимал активных действий в данном направлении.*

*В 2023 году в Беларуси конкуренты активно продвигали конвергентные продукты на базе собственных фиксированных сетей, что может негативно повлиять на динамику показателей и темпы роста бизнеса МТС в этой стране. В связи с заключением инвестиционных соглашений с государством оператор «Life :)» продолжает пользоваться определенными преференциями на рынке и, в отличие от МТС Беларусь, имеет право индексировать регулируемые тарифы на свои услуги.*

*В рамках реализации стратегии на развитие цифровых продуктов на ключевом для ПАО «МТС» российском рынке, в январе 2024 года ПАО «МТС» закрыло сделку по продаже своей дочерней компании ЗАО «МТС Армения» и более не присутствует на рынке сотовой связи Республики Армения.*

*Сильными сторонами Группы МТС являются: современная техническая база, высокий уровень лояльности клиентов, развитие перспективных направлений деятельности в области цифровизации общества.*

*Слабыми сторонами Группы МТС являются: ограниченность традиционной связи и технологическое устаревание, необходимость диверсификации бизнеса, перераспределение инвестиций в новые бизнес-направления без гарантированного результата, зависимость от государственных проектов цифровизации и государственного инвестирования.*

*Группа нацелена на дальнейшее укрепление своих позиций в цифровой экономике, обеспечение долгосрочных взаимоотношений с клиентами.*

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

*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. 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.

*Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.*

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

*С описанием стратегии развития ПАО «МТС» можно ознакомиться по ссылке  
Стратегия — Годовой отчет 2023 (mts.ru)*

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

Описываются риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение группы эмитента, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг 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.*

*Указанные в настоящем пункте риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, при этом Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.*

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

*Управление рисками Эмитента осуществляется в рамках Политики «Интегрированное управление рисками Группы МТС», утвержденной решением Совета директоров Эмитента 13.09.2022, которая разработана с учетом общепринятых концептуальных основ управления рисками Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредвей (COSO) и международного стандарта ISO 31000. Политика Эмитента в области управления рисками состоит в обеспечении разумной гарантии достижения стратегических целей Эмитента и поддержание уровня риска Группы в пределах, приемлемых для менеджмента Эмитента. Эмитентом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который включает в себя выявление и систематический анализ рисков, учет значимых рисков при принятии управленческих решений, распределение ответственности за управление рисками, разработку мероприятий по управлению рискам, мониторинг рисков и эффективности их управления. В процессе интегрированного управления рисками Группы применяется системный подход к управлению всеми типами рисков, присущих бизнесу Группы, по всей организационной структуре и географии присутствия Группы. Поддерживается межфункциональное взаимодействие и координация структурных подразделений по управлению рисками вне рамок их специализаций, а также учет взаимного влияния рисков разных подразделений. Обеспечивается единый канал информирования менеджмента Эмитента по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения.*

*Инвестиции в ценные бумаги ПАО «МТС» связаны с некоторой долей риска. Инвесторам следует принять во внимание указанную ниже информацию о рисках вместе с другой информацией, представленной в данном документе прежде, чем принять решение о покупке ценных бумаг ПАО «МТС». Реализация хотя бы одного из указанных ниже рисков может привести к существенным отрицательным последствиям для бизнеса, перспектив финансового положения и результатов деятельности ПАО «МТС». Это, в свою очередь, может также снизить стоимость ценных бумаг ПАО «МТС», а инвесторы могут потерять часть или все свои инвестиции.*

### **2.8.1. Отраслевые риски**

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

**Рост конкуренции на рынках присутствия ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» (далее совместно также «МТС») может привести к снижению операционной прибыли и сокращению доли**



**рынка, а также к изменению политики ценообразования, политики в области маркетинга и предоставления услуг.**

Рынки телекоммуникационных услуг и цифровых сервисов, на которых присутствует Группа, характеризуются высоким уровнем конкуренции, особенно в России.

Конкуренция обычно затрагивает цену и функциональность продуктов, ассортимент предлагаемых услуг и уровень обслуживания.

Обострившаяся конкуренция, в том числе, в связи с возможным выходом на рынки, на которых работает Группа, новых компаний, в частности, новых операторов мобильной связи, операторов, поддерживаемых правительством, операторов мобильной виртуальной сети, альтернативных операторов фиксированной связи и спутникового ТВ, провайдеров хостинга, а также усиление существующих компаний и рост использования IP-телефонии и иных сервисов, предоставляемых через Интернет, может отрицательно сказаться на возможности сохранять уровень доходов от деятельности на телекоммуникационных и других цифровых рынках и привести к сокращению маржи операционной прибыли, сокращению доли рынка а также оказать существенное негативное влияние на наш бизнес, финансовое положение и результаты деятельности (здесь и далее в пункте 2.8 настоящего проспекта ценных бумаг под «мы», «наши» и т.д. подразумевается в зависимости от контекста ПАО «МТС» и/или подконтрольные ПАО «МТС» организации, осуществляющие продажу услуг связи и прочих услуг).

**Конкуренция на российском рынке.**

Основными конкурентами Группы на рынке беспроводной связи в России являются ПАО «МегаФон» («МегаФон»), ПАО «Вымпел-Коммуникации» («ВымпелКом») и сотовый оператор, созданный в 2014 году на базе «Tele2 Россия» и мобильных активов ПАО «Ростелеком» («Tele2»). Мы также сталкиваемся с конкуренцией со стороны нескольких региональных операторов.

Кроме того, Группа сталкивается с конкуренцией в телекоммуникационном бизнесе фиксированной связи, в частности со стороны «Ростелекома».

Нашими конкурентами является ряд технологических компаний, в том числе: группа «Яндекс», группа «Сбер», VK и другие компании, для которых цифровые продукты являются основной или существенной частью бизнеса. Цифровые рынки находятся на этапе активного роста, обусловленного как естественным трендом, так и другими факторами, которые способствуют росту объёмов онлайн потребления и повышают значимость цифровых каналов продаж. В связи с высокой рыночной динамикой текущие позиции участников рынка могут существенно измениться в ближайшей перспективе.

**Конкуренция на внешних рынках.**

В Белоруссии зависимая компания ПАО «МТС» (СООО «Мобильные ТелеСистемы», 51% в котором контролируется государством) продолжает удерживать лидерство на рынке по итогам 1 полугодия 2024 года, на фоне нарастающего давления в мобильном бизнесе и конвергенте со стороны конкурентов – А1, дочерней компанией А1 Telekom Austria Group, а также ЗАО «БеСТ», дочерней компании Turkcell Pletisim Hizmetleri A.S. (“Turkcell”), работающей под брендом «Life:»). В Республике Беларусь государство предпринимало несколько безрезультатных попыток приватизировать 51% долю в СООО «Мобильные ТелеСистемы». На текущий момент отсутствует определённость в отношении продажи этой доли в будущем. В случае новой попытки продажи указанной выше доли и невозможности ее приобретения по приемлемой цене или её продажи одному из наших конкурентов, это может повлиять на нашу конкурентную позицию и результаты деятельности МТС в Республике Беларусь.

В 2021 году ООО «Белорусские облачные технологии» (бренд «beCloud»), единый инфраструктурный оператор 4G в Беларуси, полностью перешел под контроль государства: доля РУП «НЦОТ» увеличилась до 60%, РУП «Белтелеком» (владеет 51% долей в СООО «Мобильные ТелеСистемы») получило 40%. Невозможность получения собственных лицензий LTE/4G, а также 5G в связи с решением регулятора о развитии сетей нового поколения по модели инфраструктурного оператора в 2024 году может негативным образом повлиять на планы МТС Беларусь по развитию сети и снизить эффективность утвержденных стратегических инициатив.

В январе 2022 года РУП «Белтелеком» была выдана лицензия на оказание услуг сотовой подвижной электросвязи, что позволит компании конкурировать на рынке мобильной связи с другими участниками. «Белтелеком» публично не объявлял о своих планах по развитию мобильного бизнеса и не предпринимал активных действий в данном направлении.

В 2023 году в Беларуси конкуренты активно продвигали конвергентные продукты на базе собственных фиксированных сетей, что может негативно повлиять на динамику показателей и темпы роста бизнеса МТС в этой стране. В связи с заключением инвестиционного соглашения с государством оператор «Life :)»

продолжает пользоваться определенными преференциями на рынке и, в отличие от МТС Беларусь, имеет право индексировать регулируемые тарифы на свои услуги.

В рамках реализации стратегии на развитие цифровых продуктов на ключевом для ПАО «МТС» российском рынке, в январе 2024 года ПАО «МТС» закрыло сделку по продаже своей дочерней компании ЗАО «МТС Армения» и более не присутствует на рынке сотовой связи Республики Армения.

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

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

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

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

*Перспективы политической и экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации посредством принятия законодательных и регулятивных мер, что может в значительной степени повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента (Группы).*

*Изменение ситуации в , в которых Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют финансово-хозяйственную деятельность, способное отрицательно повлиять на деятельность Эмитента (Группы), возможно только одновременно с ухудшением политической и внутриэкономической ситуации по стране в целом.*

*Существуют риски, связанные с географическими особенностями Российской Федерации и стран присутствия Эмитента (Группы)(риски, связанные с географическими особенностями, в том числе опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью некоторых регионов России). Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе – это риски, которые могут оказать негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента (Группы) и, ввиду глобальности их масштаба, находятся вне контроля Группы. Вероятность возникновения указанных рисков оцениваются Группой как минимальная.*

*Группой заблаговременно предпринимаются меры по минимизации возможных последствий от негативных изменений, связанных с существенной политической или экономической нестабильностью, например, как мониторинг изменений в отрасли и адаптация своей бизнес-модели, планирование текущей и инвестиционной деятельности, реализация рациональной рыночной стратегии и т.д.*

*Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС».*

*Европейский Союз, США, Великобритания и ряд других стран ввели существенные санкции и меры экспортного контроля в отношении России и Беларуси, отдельных секторов экономики России и Беларуси, а также ряда российских и белорусских физических и юридических лиц. Данные меры включают в себя в т.ч.: (i) санкции, блокирующие имущество определённых российских юридических и физических лиц, включая ряд финансовых институтов; (ii) адресные санкции, запрещающие определенные операции с долгом и / или капиталом или другие операции с определёнными компаниями (в том числе осуществляющими деятельность в финансовом, энергетическом и оборонных секторах России); (iii) ограничения на операции с Центральным Банком России, Фондом национального благосостояния, Министерством финансов, (iv) территориальные санкции, запрещающие инвестиции и торговые операции на определенных территориях и (v) ограничения на поставки в Россию товаров, ПО и технологий двойного назначения, а также определенных категорий иных товаров, в т.ч.*

являющихся товарами класса «люкс». Одной из последних мер, введенных США в июне 2024 года, стал запрет на оказание российским лицам определенных услуг – в т.ч. в области ИТ-консалтинга и веб-дизайна, а также услуг по технической поддержке ПО и облачных услуг в отношении определённых программ для ЭВМ, включая программы для проектирования, бизнес-планирования, бизнес-аналитики и т.д.

Некоторые из введенных мер затронули Группу МТС. В частности, в феврале 2023 года блокирующие санкции США и Великобритании были распространены на МТС Банк, а в июле 2023 года в список блокирующих санкций Канады было включено МТС. Также в августе 2024 блокирующим санкциям США подверглось ООО «Серенити Сайбер Секьюрити», а в ноябре 2024 - ЭКСИ-Банк (АО). Кроме того, 18 мая 2023 один из акционеров МТС, ПАО АФК «Система» (который владеет совместно со своим дочерним обществом 42,085% уставного капитала МТС), был включен в список блокирующих санкций Великобритании, а в ноябре 2023 года он был включен в аналогичный список США. Изложенные выше обстоятельства не делают МТС «заблокированным лицом» в соответствии с законодательством США или Великобритании, но могут негативно повлиять на бизнес и финансовое состояние МТС в связи с т.н. оверкомплаенс, применяемым некоторыми компаниями-потенциальными контрагентами.

Дополнительно, некоторые западные компании приостановили, прекратили или ограничили свою деятельность в России, а некоторые биржи приостановили торги некоторыми ценными бумагами не в силу требований применимых к ним законов, а по собственной инициативе.

Вышеупомянутые геополитические события и любое их продолжение оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на волатильность и рыночную цену ценных бумаг Группы. Дальнейшее развитие указанных выше событий труднопредсказуемо, обстоятельства могут меняться очень быстро и зачастую без предварительного уведомления. В частности, введенные против России и российских лиц ограничения могут оказать влияние на цепочки поставок и стоимость доставки оборудования и других товаров, усложнить или приостановить расчеты с иностранными партнерами за приобретенный товар и/или оказанные услуги ПАО МТС, а также на развитие бизнеса и финансовое состояние ПАО «МТС». Продолжение или расширение введенных ограничений, а также факторы неопределенности в связи с изменением регуляторной среды в России, могут поставить перед Компанией и ее сотрудниками дополнительные комплаенс и операционные задачи и негативно повлиять на бизнес Компании, ее клиентов и поставщиков.

Также нельзя исключить риск того, что в будущем какой-либо член Группы или лица, занимающие должности в Группе, а также ее акционеры, сотрудники и контрагенты будут затронуты новыми санкциями.

На фоне развития событий в США, ЕС и Великобритании, Российская Федерация также анонсировала ряд мер, вводящих ограничения в отношении определённых видов операций с Россией. В частности, сделки по предоставлению некоторым нерезидентам кредитов и займов, а также сделки, влекущие за собой возникновение права собственности на доли и ценные бумаги хозяйственных обществ, а также недвижимое имущество, могут осуществляться на основании разрешений, выдаваемых Специальной Правительственной Комиссией. Данные меры могут также повлиять на деятельность группы, связанную с совершением инвестиционных и иных сделок.

См. также риск «Введение санкций в отношении МТС Банка и возможность дальнейших международных санкций и экспортных ограничений, влияющих на Группу, может оказать негативное материальное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.

#### Волатильность экономической ситуации в странах присутствия ПАО «МТС» может негативно сказаться на бизнесе ПАО «МТС».

В экономике России и других стран присутствия ПАО «МТС» наблюдаются периоды волатильности и различные кризисные явления. В 2021 ВВП России вырос на 4,7%, и сократился на 2,1% в 2022 году. За 2023 год рост ВВП России, согласно оценке Росстата, составил 3,6%. См. также риск «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.

Финансовый кризис, как и любые возможные будущие спады или замедления в экономическом росте России или других стран, в которых осуществляет свою деятельность ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС», может привести к снижению спроса на наши услуги, к снижению доходов, отрицательно сказаться на уровне доступной ликвидности и способности привлекать

дополнительное финансирование для осуществления поставленных целей, что может послужить появлению существенных негативных последствий для бизнеса, финансового положения и результатов ПАО «МТС».

COVID-19, а также потенциальные варианты данного вируса или новые вспышки заболеваний, могут негативно повлиять на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы ПАО МТС.

Вспышка неизвестного ранее штамма коронавируса (COVID-19), обнаруженного в Китае в Ухане в декабре 2019 год, в марте 2020 года была признана Всемирной Организацией Здравоохранения пандемией мирового масштаба. Эпидемия коронавируса негативно повлияла и продолжает влиять на экономики и финансовые рынки многих стран, включая Россию и страны СНГ, и привела к тому, что правительства по всему миру приняли ряд мер, направленных на предотвращение дальнейшего распространения вируса. На текущий момент сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего воздействия COVID-19 на российскую и мировую экономики.

Влияние COVID-19 на Группу пока ограничено. Мы продолжаем предпринимать необходимые меры, направленные на снижение возможного негативного влияния COVID-19 на нашу Группу.

5 мая 2023 ВОЗ объявила о снятии статуса чрезвычайной ситуации (пандемии) в отношении распространения COVID-19, подчеркнув, однако, что это не означает, что вирус перестал представлять угрозу.

Банковский кризис может существенно повлиять на ликвидность ПАО «МТС» в связи с текущим состоянием российской банковской системы и ограниченным количеством кредитоспособных банков.

Российские банковские и финансовые системы менее развиты и отрегулированы по сравнению с другими странами. Не все российские банки в настоящее время соответствуют международным стандартам и прозрачность российского банковского сектора в некоторых аспектах отстаёт от принятых международных норм, есть случаи, когда некоторые банки игнорируют постановления Банка России в отношении отдельных критериев предоставления займов, качества кредитов, резервов для покрытия потерь по кредитам или диверсификации рисков потенциальных убытков. Кроме того, в России банковские депозиты, открытые юридическими лицами не страхуются. Сильный рынок корпоративных облигаций с фиксированным доходом приводит к увеличению в портфеле российских банков (в том числе, банков, где ПАО «МТС» осуществляет операции) крупных сумм российских корпоративных рублёвых облигаций, что в свою очередь, ухудшает структуру риска российских банковских активов. Недостатки российского банковского сектора, в сочетании с ухудшением кредитных портфелей российских банков, могут привести к повышению восприимчивости российского банковского сектора к падению конъюнктуры или замедлению темпов экономического роста, в том числе и по причине дефолта российских корпораций, которые могут иметь место при таких падениях конъюнктуры или замедлении темпов экономического роста.

Проводимый Центральным Банком РФ в последние годы процесс оздоровления банковского сектора сопровождается отзывами банковских лицензий. Основными причинами отзыва лицензий за период, начиная с 2014 по настоящее время, были: проведение рискованной политики кредитования, потеря ликвидности и несоблюдение законодательства по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

Сочетание указанных выше факторов может привести к ухудшению финансового состояния российских банков, в том числе снижению ликвидности, качества активов и прибыльности. В дополнение к этому, российский банковский сектор может быть волатильным и показывать слабые финансовые результаты в связи с продолжающейся волатильностью на мировых финансовом и товарном рынках, а также из-за спада российской экономики в результате влияния геополитических событий, COVID-19 и падения цены на нефть.

Снижение количества кредитоспособных банков, уровня конкуренции и доступных финансовых инструментов может отрицательно повлиять на возможность компании по реинвестированию временно свободных денежных средств.

В период банковского кризиса российские компании могут испытывать нехватку ликвидности, вызванную ограниченным поступлением национальных сбережений и уходом иностранных источников финансирования. Банковский кризис, банкротство или финансовая несостоятельность банков, от которых ПАО «МТС» получает или в которых ПАО «МТС» держит свои денежные средства, могли бы привести к потере депозитов ПАО «МТС» или оказать отрицательное воздействие на способность ПАО «МТС» осуществлять банковские операции в России, что может иметь отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения и результатов деятельности ПАО «МТС». См. также риск «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической

обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС»» настоящего раздела Проспекта.

Материальная инфраструктура в странах присутствия МТС в существенной части находится в плохом состоянии, что может отрицательно сказаться на результатах деятельности ПАО «МТС».

Материальная инфраструктура в странах присутствия МТС не всегда соответствует современным техническим требованиям, в течение последних лет не всегда финансировалась в достаточном объеме и не всегда поддерживалась на должном уровне. В частности, это относится к железнодорожным и автодорожным сетям, системам генерации электроэнергии и электропередачи, системам связи и строительному блоку.

Кроме того, состояние дорог на существенной части территории стран присутствия МТС может быть неудовлетворительным и не отвечать основным требованиям в отношении качества и безопасности, что может приводить к задержкам и перебоям в транспортировке товаров в этих странах. Правительства стран присутствия МТС рассматривают планы реорганизации железнодорожных, электрических и телекоммуникационных систем. Любая подобная реорганизация может привести к дополнительным расходам и повышению тарифов, если не будут получены ожидаемые капитальные вложения, необходимые для ремонта, содержания и модернизации данных систем.

Ухудшение или недостаточно интенсивное обновление материальной инфраструктуры в странах присутствия МТС наносит вред экономике этих стран, повышает стоимость ведения бизнеса в них и препятствуют эффективному осуществлению деятельности предприятиями. Данные сложности могут непосредственно затронуть деятельность ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС». Например, ПАО «МТС» было вынуждено приобрести портативные электрические генераторы для поддержания работы базовых станций в случае отказа электроснабжения. Дальнейшее ухудшение материальной инфраструктуры в России, а также в других странах, где осуществляют деятельность ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС», может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения и результатов деятельности.

Колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на экономике стран, в которых присутствует ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС», и на деятельности в этих странах.

Экономика стран, в которых осуществляет деятельность ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС», подвержена спадам на рынке и другим негативным влияниям. Как это случалось в прошлом, финансовые проблемы или увеличение ожидаемых рисков, связанных с капиталовложениями в экономику развивающихся стран, могут привести к сокращению иностранных инвестиций в России и других странах, где осуществляет свою деятельность ПАО «МТС», а предприятия в этих странах могут столкнуться с серьезными ограничениями в отношении ликвидности, что усугубит отрицательные последствия для экономики этих стран. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует большое количество нефти и газа, изменение мировых цен на эти ресурсы оказывает значительное влияние на экономику России. Военные конфликты и международная террористическая деятельность оказывают влияние на стоимость нефти и газа, на возможность экспорта этих ресурсов из России, что создает дополнительные риски для российской экономики. Россия является основным производителем и экспортером металлургической продукции. Её экономика подвержена влиянию колебаний мировых цен на такую продукцию, а также влиянию санкционных мер и иных ограничений со стороны Европейского Союза, США и других импортёров.

Кризисные явления, которые в последнее время имели место на международных и внутренних рынках капитала, привели к снижению ликвидности и увеличению премий за кредитный риск для некоторых участников рынка и к сокращению доступного финансирования. Такие компании, как «МТС», которые работают на развивающихся рынках, могут ощущать последствия этих явлений, снижение доступности кредитных ресурсов или увеличение затрат на обслуживание заемных средств. В зависимости от того, в какой степени будут продолжаться или усугубляться текущие кризисные явления на рынке, это может повлиять на ликвидность и способность привлекать заемные средства, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовые условия и результаты деятельности ПАО «МТС». См. также риск «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС»» настоящего раздела Проспекта.

Государственные решения в странах присутствия ПАО «МТС» могут иметь существенные негативные последствия для бизнеса ПАО «МТС», финансового положения, результатов деятельности и стоимости акций.

Геополитические события, экономические санкции со стороны США, ЕС, Швейцарии, Великобритании и иных стран, волатильные экономические условия и другие факторы оказывают влияние на экономическую ситуацию в России. Другие страны, в которых осуществляет деятельность ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС», также остаются «уязвимыми».

Текущие и возможные будущие изменения в странах, в которых осуществляет деятельность ПАО «МТС», значительные политические сдвиги и отсутствие консенсуса между различными государственными органами и влиятельными экономическими группами могут повлиять на реализацию экономических и нормативно-правовых реформ. Это, в свою очередь, может привести к политическим изменениям, или к возникновению конфликтов между влиятельными экономическими группировками, что может оказать значительное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы, а также на стоимость акций ПАО «МТС». Например, США, Европейским Союзом, Великобританией и иными странами в отношении ряда белорусских граждан и институтов были введены дополнительные санкции. По информации из открытых источников, в 2024 году в Республике Беларусь обсуждается разработка проекта Указа Президента РБ, который предусматривает для операторов мобильной связи ограничение (уровня) размера рентабельности на тарифы за услуги связи, а также определенные обязательства по инвестированию в развитие инфраструктуры связи. Дальнейшая волатильность политической и социальной ситуации могут негативно повлиять на наш бизнес, финансовое положение, результаты деятельности. Ухудшение социально-политической ситуации в России также является одним из событий, которые дают возможность кредиторам требовать досрочного погашения некоторых обязательств ПАО «МТС».

См. также «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС»» настоящего раздела Проспекта.

Введение санкций в отношении МТС Банка и возможность дальнейших международных санкций и экспортных ограничений, влияющих на Группу, может оказать негативное материальное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности ПАО «МТС».

В феврале 2023 года Управление по контролю за иностранными активами США (OFAC) и Управление по осуществлению финансовых санкций Великобритании (OFSI) ввели блокирующие санкции в отношении МТС-Банка. В числе прочего, такие санкции требуют от третьих лиц в США и Великобритании, включая банки, блокировать или замораживать активы МТС-Банка в этих организациях, или иным способом блокировать расчеты, направляемые в МТС-Банк или МТС-Банком в этих организациях в адрес своих контрагентов.

Введение санкций ставит перед МТС-Банком существенные операционные и управленческие задачи, которые могут негативно повлиять на бизнес и финансовые результаты Группы. По оценкам МТС Банка, санкции привели к определенному усложнению операционной деятельности, включая работу с активами, исполнение своих обязательств перед контрагентами и заключение соглашений с международными и другими заинтересованными сторонами.

Вместе с тем, данные санкции не делают МТС или иные общества, входящие в Группу МТС, «заблокированными лицами» в соответствии с законодательством США или Великобритании – т.к. под блокирующие санкции США и Великобритании автоматически подпадают только лица, принадлежащие (прямо или косвенно) МТС-Банку на 50 или более процентов, либо подконтрольные ему.

См. также «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.

Преступность и коррупция могут помешать бизнесу ПАО «МТС» и, таким образом, оказать существенное отрицательное влияние на деятельность ПАО «МТС».

Преступность и коррупция могут создавать сложности в осуществлении нашей деятельности и, таким образом, могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС». Любые действия, которые могут снизить доверие инвесторов к деловой и правовой среде в России, могут оказать существенное негативное

*влияние на российский рынок ценных бумаг и цены российских ценных бумаг или ценных бумаг, выпущенных или поддерживаемых российскими компаниями, включая акции.*

*Усложнение цепочек поставок и ценообразования, появление новых видов и направлений бизнеса в экосистеме, а также распространение их на новые регионы страны активизируют действия мошенников и недобросовестных контрагентов, направленные на хищение имущества Компании и неосновательное обогащение. Это может существенно негативно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС», а также нанести ущерб репутации ПАО «МТС» и, как следствие, повлечь за собой риск увеличения оттока абонентов.*

**Неспособность дочерних компаний ПАО «МТС» сохранить контроль над деятельностью и активами в странах присутствия может оказать негативное воздействие на бизнес ПАО «МТС», финансовое состояние и результаты деятельности.**

*Если ПАО «МТС» не сможет защитить дочерние компании в странах присутствия от прекращения, приостановления необходимых разрешений или необоснованных претензий со стороны регуляторов, это может отрицательно повлиять на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности ПАО «МТС».*

### **2.8.3. Финансовые риски**

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

Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.

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.

**Возможно негативное влияние текущей экономической ситуации на бизнес ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС».**

*Макроэкономические проблемы, вызванные рядом причин, в том числе геополитическими событиями, пандемией COVID-19, кризисом кредитного рынка (включая неопределённость в отношении кредитно-финансовых учреждений и мировых рынков капитала), нестабильностью цен на основные экспортируемые товары (в т.ч. нефть и металлы), дефицитом чипов и прочими факторами, которые в настоящее время оказывают негативное влияние на экономику ряда стран, в которых МТС осуществляет свою деятельность, могут отрицательно сказаться на величине располагаемых доходов наших клиентов и денежных потоков наших поставщиков. Это может привести к тому, что клиенты сократят объем использования наших услуг и продуктов или не смогут оплачивать неоплаченные счета, а поставщики значительно повысят цены, откажутся от финансирования закупок, сократят выпуск продукции, снизят его качество или не смогут своевременно поставлять оборудование, абонентские устройства и оказывать услуги.*

*В перспективе может произойти увеличение дебиторской задолженности и безнадежных долгов корпоративных абонентов, некоторым из которых могут грозить проблемы с ликвидностью или возможное банкротство; также банкротство может грозить и некоторым из наших корпоративных партнеров. Ухудшение макроэкономической ситуации в странах присутствия МТС может привести к неплатежеспособности финансовых институтов, что может негативно повлиять на наш бизнес и финансовое положение.*

*Снижение потребления услуг абонентами, увеличение доли безнадежных долгов, а также существенное изменение расценок на оборудование или возможное банкротство корпоративных клиентов, или партнеров может существенным образом отрицательно сказаться на финансовом положении и результатах деятельности.*

*См. также «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Перспекта.*

**Ослабление обменного курса местных валют в странах присутствия ПАО «МТС» по отношению к доллару США и/или евро может отрицательно влиять на финансовые результаты ПАО «МТС».**

*Расходы ПАО «МТС», включая капитальные затраты, номинированы в рублях, долларах США, евро и/или юанях или тесно связаны с ними, в то время как большая часть доходов ПАО «МТС» выражена в местной валюте стран, в которых осуществляется операционная деятельность ПАО «МТС».*

*В результате, ослабление местных валют по отношению к доллару США и/или евро может иметь отрицательные последствия для доходов ПАО «МТС», номинированных в долларах США, и увеличить расходы ПАО «МТС», номинированные как в местных, так и в иностранной валютах. Кроме того, местное валютное регулирование в большинстве стран СНГ может затянуть сроки приобретения ПАО «МТС» и дочерними компаниями ПАО «МТС» оборудования и услуг, необходимых для расширения сети, что, в свою очередь, может создать трудности в расширении абонентской базы ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» в этих странах. Кроме того, часть денежных средств ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» подпадает под юрисдикцию других государств, вследствие чего к ним могут быть применены законодательные ограничения, касающиеся обмена валюты, действующие в этих государствах, что может ограничить доступность этих средств для ПАО «МТС».*

*Кроме того, часть обязательств и займов ПАО «МТС» также выражена в долларах США/евро или тесно связана с ними. Значительная их часть хеджируется с помощью финансовых инструментов в различных банках, хотя риск неполной эффективности такого хеджирования остается.*

*Возможная девальвация белорусского рубля в будущем может негативно повлиять на доходы ПАО «МТС» на данном рынке.*

*Волатильность рубля и регуляторные изменения в валютном регулировании могут привести к повышению расходов ПАО «МТС», сокращению свободной ликвидности, к дополнительным сложностям соблюдения ПАО «МТС» финансовых ковенантов, содержащихся в кредитной документации.*

*Волатильность курса рубля обусловлена действием внешних геополитических факторов, ограниченным рынком капитала, изменением цен на нефть, изменением суверенного рейтинга России международными рейтинговыми агентствами, изменением внутреннего потребления и другими факторами. 31 декабря 2021 года курс рубля составил 74,29 руб. за 1 доллар США. По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2023 года курс рубля составил 70,34 руб. за 1 доллар США и 89,69 руб. за 1 доллар США, соответственно. В течение 2023 года максимальное ослабление рубля достигало 101,36 руб. за 1 доллар США.*

*После прекращения с 13 июня 2024 г. торгов долларами США и евро на Московской Бирже в результате введения новых санкций, рубль укрепился по отношению к основным иностранным валютам. Рост рубля во второй половине июня 2024 г. связан в том числе со снижением спроса со стороны импортеров в силу сохраняющихся трудностей с внешнеторговыми расчетами на фоне стабильного предложения валюты от экспортеров.*

*Реальный эффективный курс рубля, рассчитанный по отношению к валютам основных внешнеторговых партнеров, в мае укрепился на 1,9% (-10,1% 2/2), в июне укрепился на 5,2% относительно мая и стал немного выше своего медианного значения последних лет (+1,4% к медиане с января 2015 г. по май 2024 г.)*

*Прекращению торгов долларом и евро на Московской Бирже снижает прозрачность ценообразования по данным валютным парам и может привести к дополнительному росту расходов при осуществлении внешнеэкономической деятельности.*

*Дополнительная информация указана в риске «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.*

*Стабильность курса рубля будет зависеть от многих политических и экономических факторов, к ним относятся способность Правительства России финансировать дефицит государственного бюджета, не прибегая к прямой денежной эмиссии, контролировать волатильность процентных ставок и уровень инфляции. Более того, изменения в валютном регулировании могут повлиять на способность ПАО «МТС» осуществлять платежи, выраженные в иностранной валюте. Существенная часть капитальных вложений ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» номинирована в долларах США или привязана к курсу доллара США. С другой стороны, большая часть выручки ПАО «МТС» и её дочерних компаний номинирована в рублях.*

*Таким образом, девальвация рубля по отношению к доллару США может негативно сказаться на ПАО «МТС», увеличивая расходы ПАО «МТС» в рублях, как в абсолютном выражении, так и по отношению к выручке. Снижение стоимости рубля по отношению к доллару США также уменьшает*



долларовую стоимость сумм, сэкономленных за счёт уменьшения налоговых сборов, которые возникли в результате налоговых льгот для капитальных вложений и амортизации имущества, зданий, сооружений и оборудования ПАО «МТС», поскольку основание для налогообложения на момент инвестирования было номинировано в рублях. Повышение налоговых обязательств также привело бы к повышению совокупных затрат.

Таким образом, возможная девальвация рубля по отношению к доллару США может отрицательно сказаться на финансовом положении, результатах деятельности и перспективах развития ПАО «МТС».

Из-за потрясений на кредитных рынках может пострадать бизнес, финансовое положение, результаты деятельности, а также цена на ценные бумаги ПАО «МТС».

На фоне введенных США, Европейским Союзом, Швейцарией, Великобританией и иными странами санкций в отношении России и ухудшения экономической ситуации произошли значительный отток капитала, повышение ставки кредитования на внутреннем рынке и сокращение доступного финансирования.

В августе 2023 года Банк России поднял ставку до с 8,5% до 12%; до конца 2023 года ключевая ставка изменилась ещё несколько раз и в декабре достигла 16%. В июле 2024 года Банк России повысил ставку до 18%, в сентябре ставка была повышена до 19%, а в октябре – до 21%. Дальнейшее повышение ключевой ставки может негативно повлиять на стоимость фондирования. Дополнительная информация указана в риске «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Перспектива.

Очередные потрясения на мировых и региональных финансовых рынках, продление либо ужесточение международных санкций в отношении России могут негативно повлиять на волатильность финансовых рынков и в т.ч. и на нашей способности привлечения финансирования на коммерчески приемлемых условиях как на внешнем рынке, так и на внутреннем, а также оказать отрицательное воздействие на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и планы на будущее ПАО «МТС».

Нечетко сформулированные российские правила определения трансфертной цены и отсутствие надежной информации о ценообразовании могут повлиять на бизнес и результаты деятельности ПАО «МТС».

С 1 января 2012 года вступили в силу обновленные правила регулирования в области трансфертного ценообразования. Ввод в действие измененных правил помог привести национальные правила в соответствие с принципами Организации экономического сотрудничества и развития, и в целом ввести более системный подход к данному вопросу. Эти правила значительно ужесточили ранее действовавший закон, в том числе, в результате переноса бремени доказывания рыночных цен с налоговых органов на налогоплательщика и введения обязательства налогоплательщика по хранению определенной документации.

Изменённые правила определения трансфертной цены может увеличить риск корректировки цены со стороны налоговых органов. В дополнение к обычным налоговым рискам и налоговому бремени, наложенному на российских налогоплательщиков, нечетко сформулированные новые правила усложняют налоговое планирование и связанные с ним бизнес процессы.

Это также требует от ПАО «МТС» обеспечения соблюдения определенных требований к документации по трансфертному ценообразованию, установленных законодательством.

Налоговые органы могут налагать дополнительные налоговые обязательства, а также штрафы в размере 40% от суммы неуплаченного налога в случае, если цены или доходность находятся за пределами рыночного диапазона, и, если необходимая документация по трансфертному ценообразованию не была подготовлена, что может оказать существенное негативное влияние на результаты операций и финансовое состояние ПАО «МТС». В случае если цены и/или рентабельность не будут соответствовать рыночным уровням, а также в отсутствие необходимой документации, налоговые органы могут доначислить налоговые обязательства, штрафы и пени в существенном объеме, что может отрицательно повлиять на результаты деятельности и финансовое состояние ПАО «МТС».

Выход виртуальных операторов мобильной связи на российский рынок мобильной связи может усилить конкуренцию и увеличить отток абонентов, что потенциально может привести к потере нашей доли рынка и снижению доходов.

Под виртуальными операторами мобильной связи MVNO понимаются компании, предоставляющие услуги мобильной связи, но не имеющие при этом своих радиочастот, а часто и сетевой инфраструктуры. Согласно российскому законодательству, MVNO в России должны получать лицензии, а использование частот, инфраструктуры и оказание услуг должно осуществляться в соответствии с соглашениями, заключаемыми между MVNO и компаниями, имеющими частоты в своем распоряжении. На данный момент не существует требований о том, что компании, имеющие разрешения на использование частот, должны в обязательном порядке взаимодействовать с MVNO; таким образом, заключение соглашений остается на усмотрение сторон.

Компании, обладающие частотами на данный момент, могут получить доходы от MVNO за использование своих частот и сетевой инфраструктуры. Вместе с тем, в случае если часть абонентов МТС перейдет к MVNO, арендующему частоты и инфраструктуру у конкурирующего оператора или MVNO операторы, арендующие частоты и инфраструктуру у МТС перейдут к конкурентам, ПАО «МТС» будет лишено доходов как от абонентов, так и от MVNO. MVNO могут проводить агрессивную тарифную политику, что может привести к увеличению оттока абонентов и/или снижению тарифов мобильных операторов.

В качестве MVNO на российском рынке мобильной связи работают, например, Скартел (под брендом Йота), Ростелеком, Т-банк, Сбербанк, Альфа банк.

Выход новых виртуальных операторов мобильной связи на российский рынок мобильной связи или иные тенденции в развитии рынка MVNO могут повлиять на рыночную конкуренцию и отток абонентов, что может иметь отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения, результатов нашей деятельности и перспектив.

Резкий рост инфляции может привести к росту расходов и негативно отразиться на результатах деятельности «МТС».

Российская экономика исторически характеризовалась высокими темпами инфляции, которая в последние годы подстёгивалась ослаблением национальных валют, ограничениями во внешней торговле и ростом цен на продовольственные товары.

Согласно данным Банка России инфляция в РФ составила 11,9% в 2022г и 7,4% в 2023г. 11 января 2023 года Минфин РФ объявил о начале продажи иностранной валюты в рамках бюджетного правила. Начало валютных интервенций позволило ослабить проинфляционный эффект от дефицита бюджета. Банк России повысил в июле прогноз по инфляции на 2024 год - до 6,5-7% с прежних ожиданий 4,3-4,8%. ЦБ также сдвинул вверх прогноз по инфляции на 2025 год и вместо целевых 4% дал диапазон на уровне 4-4,5%. Регулятор ожидает, что с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция в дальнейшем будет находиться вблизи 4%. Главными причинами роста ценовых ожиданий стали ослабление рубля и ускоряющийся рост издержек. См. также «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.

Согласно информации, опубликованной Национальным банком Республики Белоруссии, прирост потребительских цен по итогам 2023 года составил 5,84% процента в годовом выражении. В июне 2024 г. годовая базовая инфляция составила 4,7% (4,1% в марте 2024 г.). На ее динамику оказал влияние повышенный инфляционный фон в РФ, а также увеличение цен производителей сельскохозяйственной продукции.

Высокие темпы инфляции в России и других странах, где ПАО «МТС» осуществляет свою деятельность, могут увеличить расходы и снизить операционную прибыль ПАО «МТС».

Изменение регулируемых тарифов может отставать от реального роста затрат ПАО МГТС, что может негативно сказаться на рентабельности бизнеса.

ПАО МГТС является оператором, занимающим существенное положение на рынке в Москве и включенным в Реестр естественных монополий в отрасли связи. Регулированию подлежат тарифы ПАО МГТС на основные услуги, предоставляемые абонентам телефонных сетей общего пользования, включая плату за предоставление доступа к сети местной телефонной связи, ежемесячную плату за предоставление в постоянное пользование абонентской линии, ежемесячную плату за предоставление местного и зонового телефонного соединения.

ПАО МГТС имеет право обращаться в ФАС с предложением повысить тарифы. Важными критериями при обращении являются рост инфляции, а также проведение мероприятий по улучшению качества предоставляемых услуг и модернизация сети, повлекшие за собой увеличение расходов. Существует риск, что предложенные регулирующим органом тарифы будут

недостаточными для компенсации экономически обоснованных затрат и нормативной прибыли, что может негативно повлиять на бизнес и результаты деятельности ПАО МГТС.

Способность ПАО «МТС» генерировать свободный денежный поток или получать финансирование зависит от многих факторов, в том числе факторов, не поддающихся контролю ПАО «МТС», что может существенно отрицательно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС».

Способность ПАО «МТС» обслуживать, погашать и рефинансировать задолженность и финансировать планируемые капитальные вложения будет зависеть от способности Компании генерировать денежные средства в будущем. Это в некоторой степени зависит от общих экономических, финансовых, конкурентных, законодательных, регуляторных и прочих факторов, находящихся за пределом нашего контроля. Если мы не сможем генерировать достаточные денежные потоки или иным образом получать средства для совершения требуемых платежей, мы можем не выполнить обязательства, связанные с нашей финансовой задолженностью, а наши кредиторы смогут сократить сроки погашения такой задолженности, потенциально вызывая тем самым перекрестное невыполнение обязательств и досрочное погашение нашей прочей задолженности. Обслуживание существующего долга осложняется также зависимостью ПАО «МТС» от движения процентных ставок на денежном рынке. Может случиться, что ПАО «МТС» окажется не в состоянии генерировать достаточный денежный поток или получить доступ к международному или внутреннему рынку капитала или привлечь дополнительные кредиты для обслуживания и выплаты долга или для поддержания требуемого уровня ликвидности. ПАО «МТС» может быть вынуждено рефинансировать всю или часть задолженности ПАО «МТС» до истечения срока погашения, продать активы, уменьшить или приостановить капитальные вложения или искать дополнительные источники финансирования. Условия рефинансирования или получения дополнительного финансирования могут оказаться экономически невыгодными, ПАО «МТС» может оказаться не в состоянии продать свои активы, а в случае продажи, поступления могут оказаться недостаточными для обслуживания долговых обязательств ПАО «МТС». Неспособность ПАО «МТС» генерировать достаточный денежный поток для обслуживания долговых обязательств или неспособность рефинансировать задолженность на экономически разумных условиях может оказать отрицательное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС».

Если ПАО «МТС» не сможет получить достаточное финансирование, то будет вынуждено существенно ограничить свою деятельность, что может отрицательно сказаться на бизнесе, финансовом состоянии, результатах деятельности и перспективах ПАО «МТС».

ПАО «МТС» необходимо осуществлять значительные капиталовложения, в особенности в связи с развитием, строительством и обслуживанием сети связи, инфраструктуры хостинга, закупкой необходимого программного обеспечения. Кроме того, получение лицензий 3G и 4G, частот и строительство сетей 3G, 4G и широкополосного Интернета, приобретение ресурсов для программно-аппаратной инфраструктуры, обеспечивающий формирование цифровых продуктов потребуют дополнительных капитальных затрат.

Тем не менее, будущего финансирования и потоков наличности от наших операций может оказаться недостаточно для удовлетворения наших плановых потребностей в случае различных непредвиденных ситуаций, включая следующие:

- нехватка внешних источников финансирования;
- изменения условий существующих договоренностей по финансированию;
- строительство беспроводных сетей более быстрыми темпами или с большими капитальными затратами, чем предполагалось;
- поиск новых возможностей бизнеса или вложения в существующие виды бизнеса, которые требуют значительных инвестиций;
- приобретение или разработка каких-либо дополнительных лицензий на беспроводные сети;
- меньший, чем предполагалось, рост абонентской базы;
- меньший, чем предполагалось, рост доходов;
- регуляторные изменения;
- изменения в существующих договоренностях по Интерконнект;
- ухудшение ситуации в странах нашего присутствия.

Международные экономические санкции также могут повлиять на возможности российских компаний по привлечению внешнего финансирования. См. также «Геополитическая ситуация и

санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.

Существующая задолженность и ковенанты, установленные кредитными обязательствами ПАО «МТС», также могут ограничить возможность привлекать дополнительное финансирование, и следовательно, осуществлять инвестирование в бизнес, а также повлиять на конкурентное положение ПАО «МТС».

Если ПАО «МТС» не сможет получить адекватное финансирование для удовлетворения своих потребностей в капитале, то ПАО «МТС» будет вынуждено значительно ограничить свою деятельность, что может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов операционной деятельности и перспектив ПАО «МТС».

Нечетко сформулированные российские правила определения трансфертной цены и отсутствие надежной информации о ценообразовании могут повлиять на бизнес и результаты деятельности ПАО «МТС».

С 1 января 2012 года вступили в силу обновленные правила регулирования в области трансфертного ценообразования. Ввод в действие измененных правил помог привести национальные правила в соответствие с принципами Организации экономического сотрудничества и развития, и в целом ввести более системный подход к данному вопросу. Эти правила значительно ужесточили ранее действовавший закон, в том числе, в результате переноса бремени доказывания рыночных цен с налоговых органов на налогоплательщика и введения обязательства налогоплательщика по хранению определенной документации.

Изменённые правила определения трансфертной цены может увеличить риск корректировки цены со стороны налоговых органов. В дополнение к обычным налоговым рискам и налоговому бремени, наложенному на российских налогоплательщиков, нечетко сформулированные новые правила усложняют налоговое планирование и связанные с ним бизнес процессы.

Это также требует от ПАО «МТС» обеспечения соблюдения определенных требований к документации по трансфертному ценообразованию, установленных законодательством.

Налоговые органы могут налагать дополнительные налоговые обязательства, а также штрафы в размере 40% от суммы неуплаченного налога в случае, если цены или доходность находятся за пределами рыночного диапазона, и, если необходимая документация по трансфертному ценообразованию не была подготовлена, что может оказать существенное негативное влияние на результаты операций и финансовое состояние ПАО «МТС». В случае если цены и/или рентабельность не будут соответствовать рыночным уровням, а также в отсутствие необходимой документации, налоговые органы могут доначислить налоговые обязательства, штрафы и пени в существенном объеме, что может отрицательно повлиять на результаты деятельности и финансовое состояние ПАО «МТС».

Выход виртуальных операторов мобильной связи на российский рынок мобильной связи может усилить конкуренцию и увеличить отток абонентов, что потенциально может привести к потере нашей доли рынка и снижению доходов.

Под виртуальными операторами мобильной связи MVNO понимаются компании, предоставляющие услуги мобильной связи, но не имеющие при этом своих радиочастот, а часто и сетевой инфраструктуры. Согласно российскому законодательству, MVNO в России должны получать лицензии, а использование частот, инфраструктуры и оказание услуг должно осуществляться в соответствии с соглашениями, заключаемыми между MVNO и компаниями, имеющими частоты в своем распоряжении. На данный момент не существует требований о том, что компании, имеющие разрешения на использование частот, должны в обязательном порядке взаимодействовать с MVNO; таким образом, заключение соглашений остается на усмотрение сторон.

Компании, обладающие частотами на данный момент, могут получить доходы от MVNO за использование своих частот и сетевой инфраструктуры. Вместе с тем, в случае если часть абонентов МТС перейдет к MVNO, арендующему частоты и инфраструктуру у конкурирующего оператора или MVNO операторы, арендующие частоты и инфраструктуру у МТС перейдут к конкурентам, ПАО «МТС» будет лишено доходов как от абонентов, так и от MVNO. MVNO могут проводить агрессивную тарифную политику, что может привести к увеличению оттока абонентов и/или снижению тарифов мобильных операторов.

В качестве MVNO на российском рынке мобильной связи работают, например, Скартел (под брендом Йота), Ростелеком, Т-банк, Сбербанк, Альфа банк.

*Выход новых виртуальных операторов мобильной связи на российский рынок мобильной связи или иные тенденции в развитии рынка MVNO могут повлиять на рыночную конкуренцию и отток абонентов, что может иметь отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения, результатов нашей деятельности и перспектив.*

*Договоры касательно отдельных выпусков облигаций ПАО «МТС», а также некоторые кредитные соглашения о предоставлении финансирования содержат ограничительные положения, снижающие возможности получать заемные средства и заниматься различными видами деятельности.*

*Некоторые текущие кредитные соглашения ПАО «МТС» содержат ограничительные обязательства. Кроме того, ПАО «МТС» также может принимать на себя другие кредитные обязательства, предусматривающие аналогичные условия. Невыполнение таких положений договоров может привести к дефолту, и в результате, к требованию немедленного погашения долга, что может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса ПАО «МТС», финансового положения и результатов деятельности ПАО «МТС».*

*Возникновение у наших кредиторов и держателей облигаций права требования досрочного погашения обязательств может иметь существенное неблагоприятное воздействие на наше финансовое положение и результаты деятельности.*

*По условиям некоторых кредитных соглашений кредиторы будут иметь право потребовать досрочного исполнения обязательств в случае наступления определённых событий.*

*Если произойдут такие события, часть кредиторов ПАО «МТС» в рамках заключенных договоров будет иметь право требовать от ПАО «МТС» досрочного погашения обязательств, что может отрицательно отразиться на финансовом состоянии и результатах деятельности ПАО «МТС».*

*Кроме того, по условиям некоторых наших кредитных договоров, приобретение каким-либо третьим лицом, за исключением компаний Группы АФК «Система», контроля над ПАО «МТС» может быть расценено как событие дефолта и/или может стать основанием для кредиторов требовать досрочного исполнения обязательств ПАО «МТС».*

*Наступление события дефолта или неспособность произвести досрочное исполнение обязательств, которые могут повлечь событие дефолта, может стать основанием применения положений о кросс-дефолте или кросс-акселерации по ряду других кредитных договоров. В таком случае обязательства по одному или нескольким таким договорам могут быть предъявлены к немедленному исполнению, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес ПАО «МТС» и акционерный капитал.*

*Тем не менее, до 1 июля 2023 года, в соответствии со статьей 27 Федерального закона от 19.12.2022 N 519-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и приостановлении действия отдельных положений законодательных актов Российской Федерации" (далее – ФЗ от 19.12.2022 N 519-ФЗ) кредитор не мог требовать досрочного погашения облигаций в случае, если:*

- эмитент облигаций выполнял обязательства согласно временному порядку исполнения обязательств перед отдельными кредиторами;*
- неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств эмитентом облигаций вызвано обстоятельствами нефинансового характера, которые не могли быть предотвращены эмитентом.*

*Правила распространяются как на облигации, выпущенные по праву РФ, так и по иностранному праву.*

*Аналогичные правила распространяются на заемные обязательства (кредит, заем).*

*В августе 2023 г. статьей 4 Федерального закона от 04.08.2023 452-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" схожие меры были продлены до 31 декабря 2024 г.*

*Руководство Эмитента предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса и процентных ставок, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств и совершает операции хеджирования с производными финансовыми инструментами.*

*Резкий рост инфляции может привести к росту расходов и негативно отразиться на результатах деятельности Группы, а также на выплатах по ценным бумагам эмитента при этом Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.*

*Российская экономика исторически характеризовалась высокими темпами инфляции, которая в последние годы подстёгивалась ослаблением национальных валют, ограничениями во внешней торговле и ростом цен на продовольственные товары.*

*В 2014 году Банк России завершил переход к инфляционному таргетированию. Как результат, инфляция в России достигла 3% в 2019 году и 4,9% в 2020 году.*

*В 2021 году существенное повышение инфляции в США и Еврозоне, охватывающее широкий спектр товаров, усилило инфляционное давление из-за роста издержек в мировой экономике. В России действие этого фактора также подпитывало инфляционные ожидания и тормозило переход к устойчивому замедлению инфляции. Как результат в 2021 г. инфляция в России достигла 8,39%. Согласно Росстату за январь-июнь 2022 года цены в РФ выросли на 11,41%. См. также риск «Дальнейшее ухудшение взаимоотношений между Россией и государствами, входившими в состав Советского Союза в качестве республик, а также геополитические разногласия между Россией и иными странами и следующие за ними санкции могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.*

*В конце 2023 и 2022 гг. инфляция в Белоруссии составила 5,8% и 12,8% соответственно. Согласно информации, опубликованной Национальным банком Республики Белоруссии, индекс потребительских цен за январь-декабрь 2024 года вырос на 5,2% процента в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Высокие темпы инфляции в России и других странах, где Группа осуществляет свою деятельность, могут увеличить расходы и снизить операционную прибыль Группы.*

*Критические, по мнению эмитента, значения инфляции: более 25%.*

*В случае увеличения уровня инфляции и/или процентных ставок и/или увеличения валютного курса, а, следовательно, издержек, Эмитент может сократить переменные затраты, а также часть постоянных затрат.*

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.

<b>Риск</b>	<b>Вероятность возникновения</b>	<b>Характер изменений в отчетности</b>
Рост процентных ставок по кредитам банков	Средняя	Снижение чистой прибыли
Валютный риск (риск ослабления курса рубля по отношению к основным иностранным валютам)	Высокая	Снижение чистой прибыли
Инфляционные риски	Средняя	Увеличение себестоимости услуг
Кредитный риск	Средняя	Увеличение дебиторской задолженности - снижение прибыли

#### **2.8.4. Правовые риски**

*Группа строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах интерпретации норм законодательства.*

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента). В их числе могут быть описаны риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), а также с изменением: валютного законодательства:

**На Группу распространяются правовые нормы валютного контроля.**

*Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» носит рамочный характер и устанавливает общие правила, в пределах которых Правительство России и Банк России уполномочены вводить те или иные меры валютного регулирования, в связи с чем может возникнуть некоторая неопределенность в процессе осуществления Эмитентом валютных операций при импорте оборудования.*

*Изменение валютного регулирования может негативно отразиться на исполнении обязательств по договорам, ранее заключенным с российскими и иностранными контрагентами, предусматривающим необходимость совершения платежей по ним в иностранной валюте и потребовать заключения дополнительных соглашений к соответствующим договорам (контрактам). В связи с этим, Группа подвержена рискам изменения валютного регулирования и валютного контроля в России.*

законодательства о налогах и сборах:

*Возложение существенных дополнительных налоговых обязательств, связанное с особенностями систем налогообложения в странах присутствия ПАО «МТС», могло бы иметь существенные неблагоприятные последствия для бизнеса, финансового положения и результатов деятельности ПАО «МТС».*

*Внутренний рынок:*

*В целом, российские компании должны платить значительные и разнообразные налоги, в том числе, налог на прибыль, налог на добавленную стоимость, налоги на недвижимость, акцизные налоги, налог с фонда заработной платы и прочие.*

*Межфирменные дивиденды облагаются налогом на дивиденды, составляющим от 0% до 13% (в зависимости от того, подпадает ли получатель дивидендов под российские правила освобождения участия), если дивиденды выплачиваются российским компаниям, и 15% (или менее, в соответствии со льготами, предоставляемыми соответствующими соглашениями об избежании двойного налогообложения), при выплате дивидендов иностранным компаниям. В последнее время со стороны российского правительства были предприняты меры, направленные на пересмотр сложившейся структуры и практики применения соглашений об избежании двойного налогообложения, с тем чтобы возможность налогоплательщика применять пониженные ставки (освобождение от налогообложения) при выплате дивидендов и процентов в определенные юрисдикции была ограничена. Так, с отдельными юрисдикциями условия соглашений были пересмотрены с целью увеличения ставки налога на дивиденды и проценты. С начала 2022 года, в связи с введением ЕС, США, Великобританией и рядом других стран в отношении России санкций, и в т.ч. как ответ на включение ЕС России в список юрисдикций, не сотрудничающих с ЕС в целях налогообложения, указанный выше пересмотр приобрел массовый характер. Так, за последнее время было приостановлено действие отдельных положений соглашений об избежании двойного налогообложения с рядом стран, признаваемых Россией «недружественными», в том числе с США, Кипром, Великобританией, Канадой, Чехией и т.д. (хотя сами соглашения продолжают действовать). С некоторыми из юрисдикций соглашения были расторгнуты (с Украиной и Нидерландами), или находятся в процессе расторжения (с Латвией). Некоторые юрисдикции сами расторгают налоговые соглашения с Россией (Дания). Ограничение возможности применения пониженных ставок (освобождение от налогообложения) может привести к необходимости применения более высоких ставок налогов и, таким образом, к увеличению расходов на налоги для нас.*

*Российские налоговые органы могут занять более наступательную позицию при толковании законов и оценок для взимания налогов, и, возможно, деятельность и операции, которые не оспаривались в прошлом, могут быть оспорены в настоящее время. Вышеупомянутые факторы повышают риск обложения нас произвольными и обременительными налогами, что может отрицательно сказаться на стоимости наших акций.*

*Действующее российское законодательство в целом основано на формальном порядке оформления операций, однако российские налоговые органы всё больше практикуют подход «приоритет содержания над формой». Кроме того, в Налоговый кодекс РФ были внесены поправки, предусматривающие отмену налоговых льгот, если они были получены не в рамках реальной деятельности, или основной целью сделки было получение налоговых льгот. Дополнительные налоговые риски могут оказать существенное неблагоприятное отрицательное воздействие на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС».*

*Информация о судебных процессах отражена в Примечании 18 к Сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности ПАО «МТС» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.*

*Ожидается, что российское налоговое законодательство будет усовершенствовано, что может привести к введению дополнительных мероприятий, направленных на повышение доходов. Хотя неясно, как будут реализованы новые мероприятия, введение любых подобных мер может повлиять на налоговые выплаты и привести к существенному увеличению дополнительных налогов. Дополнительные налоговые выплаты могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС».*

*В дополнение к обычной налоговой нагрузке на налогоплательщиков в странах присутствия ПАО «МТС», осложняется планирование налогов и принятие связанных с этих решений в сфере бизнеса. Например, формулировки налоговых законов, касающиеся возможности вычета некоторых затрат из налогооблагаемой базы, довольно расплывчаты. Такая расплывчатость и неопределённость может подвергнуть нас значительным штрафам, пени и принудительным мерам, несмотря на все наши усилия по соблюдению законодательства, и также может вылиться в более высокую, чем ожидалось, налоговую нагрузку.*

#### На рынках за пределами Российской Федерации:

*Отсутствие правоприменительной практики российской анти-офшорной политики может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты операций операций ПАО «МТС».*

*На протяжении нескольких лет Российская Федерация в числе других стран активно вовлечена в обсуждение мер по противодействию уклонению от уплаты налогов путем использования территорий с низким уровнем налогообложения и агрессивного налогового планирования.*

*С 1 января 2015 года вступили в силу правила администрирования в части налогообложения контролируемых иностранных компаний (КИК). Согласно данным нововведениям, российские налогоплательщики, являющиеся владельцами (контролирующими лицами) компаний (в том числе образований, не признаваемых юридическими лицами), зарегистрированных в иностранных юрисдикциях, обязаны уведомлять налоговые органы о таком владении, и при определенных условиях облагать налогом на прибыль в РФ в том числе нераспределенную прибыль таких компаний (пропорционально доле участия) по ставке 20%, которая будет сформирована за периоды начиная с 2015 финансового года. Данные нововведения привели к новым правкам в Налоговом кодексе, предусматривающим ответственность в случае неуведомления или неполного раскрытия информации о КИК и неуплаты или недоплаты соответствующего налога.*

*Кроме того, внедрение новой концепции бенефициарного собственника может негативно отразиться на возможности применения налоговым агентом пониженных ставок налога (предусмотренных договорами об избежании двойного налогообложения) при выплате пассивных доходов (дивидендов, роялти и пр.) в случае если платежи проходят через посредников. Это потенциально может привести к росту налогового бремени в отношении таких выплат.*

*Отсутствие правоприменительной практики может создать сложности при интерпретации вышеуказанных Законов российскими налоговыми органами. На текущий момент нельзя однозначно определить последствия применения соответствующих Законов в отношении контрагентов ПАО «МТС», которые могут быть зарегистрированы в офшорных юрисдикциях, что может привести к потенциальному негативному воздействию на результаты деятельности ПАО «МТС».*

*В дополнение к вышеперечисленному в 2023 году ЕС включил Россию в список юрисдикций, не сотрудничающих с ЕС в целях налогообложения из-за изменений в законодательстве РФ, касающихся регулирования специальных административных районов (офшоров), признаваемых ЕС в качестве «вредоносного» налогового режима и создающего нечестную налоговую конкуренцию. К резидентам стран из черного списка применяется более жесткий налоговый контроль. В частности, выплаты компаний из ЕС в страны из черного списка могут облагаться налогом на доходы у источника. Например, дивиденды, выплачиваемые кипрскими компаниями в страны из черного списка, облагаются налогом у источника на Кипре. Это также может привести к потенциальному негативному воздействию на результаты деятельности ПАО «МТС».*

правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

#### Внутренний и внешний рынки:

*Возможные изменения законодательства и правоприменительной практики в области таможенного дела как на территории РФ, так и в иных государствах присутствия могут оказать негативное влияние на деятельность Группы, как и любых участников рынка. Такие изменения могут касаться таможенных пошлин на отдельные товары, правил таможенного оформления; могут вводиться ограничения на ввоз или изменяться правила ввоза товаров из отдельных государств. Такие изменения могут быть обусловлены как экономическими, так и политическими, в том числе внешнеполитическими факторами.*

*Вместе с тем, Эмитент оценивает риск, связанный с изменением таможенного законодательства как незначительный, т.к. в случае реализации риска, в том числе увеличения таможенных пошлин на отдельные виды товаров, Эмитент предпримет все необходимые меры для снижения негативного влияния изменений на свою деятельность.*



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):

**Невыполнение требований существующего законодательства и регулирующих положений, а также требований международных и региональных стандартов, или неполучение всех одобрений и разрешений, необходимых для эксплуатации телекоммуникационного оборудования; результаты государственной проверки деятельности Группы могут привести к подрыву бизнеса Группы и к существенным дополнительным расходам на штрафы и обеспечение соответствия требованиям законодательства.**

*Операции и имущество ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» подлежат регулированию со стороны различных государственных органов в виде получения, продления срока действия и переоформления разрешительных документов и (или) включения в реестры компаний, которым разрешено осуществлять определённую деятельность, а также определения соответствия существующему законодательству, регламентирующим правилам и стандартам. Регулирующие органы располагают значительной свободой действий в вопросах применения и толкования соответствующего законодательства, регламентирующих правил и стандартов, в принятии решений о выдаче, продлении срока действия и переоформлении разрешительных документов, включений в соответствующие реестры, а также при оценке выполнения лицензиатами условий лицензий. Надзорные органы имеют право (и часто им пользуются) на проведение периодических (плановых и внеплановых) проверок деятельности и имущества ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» в течение года. Результатом любой из таких будущих проверок могут быть выводы о том, что ПАО «МТС» или дочерние компании ПАО «МТС» нарушили законодательство, указы или регулирующие правила, и ПАО «МТС» может оказаться не в состоянии опровергнуть такие выводы или использовать средства судебной защиты от нарушений.*

*МПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» регулярно проходят процедуры регистрации (перерегистрации) прав собственности на определенные объекты инфраструктуры. Например, ПАО МГТС осуществляет мероприятия по регистрации права собственности на линейно-кабельные сооружения связи (ЛКС). При этом МГТС не застрахован от рисков оспаривания права собственности на ЛКС со стороны третьих лиц. В целях снижения данного риска МГТС осуществляет тщательное юридическое оформление прав собственности на ЛКС. При поступлении обоснованных претензий МГТС проводит выверку объектов ЛКС на предмет разграничения права собственности на ЛКС. При необходимости МГТС готово отстаивать свое право собственности на ЛКС в суде.*

*Кроме того, ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» не смогут осуществлять трансляцию отдельных телеканалов в рамках оказания услуг связи для целей телерадиовещания, если правообладатели данных телеканалов не имеют соответствующих лицензий на вещание. В случае, если у правообладателей отсутствуют необходимые лицензии на вещание либо срок их действия приостановлен или истек, выбор каналов для целей телевещания может быть существенно ограничен.*

*Несоответствие требованиям по качеству звука и (или) изображения, к точкам присоединения сетей связи и условия соблюдения последовательности позиций обязательных общедоступных телеканалов (в том числе согласно Федеральному закону № 257-ФЗ от 13.07.2015, Приказам Минцифры РФ № 369 от 31.07.2020 и № 921 от 03.09.2021) может привести к приостановлению или прекращению действия лицензии.*

*Более того, ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» могут быть подвержены штрафам и другим санкциям, вплоть до приостановления деятельности оператора кабельного телевидения на срок до 90 дней. В некоторых случаях при предоставлении услуг телефонной связи (например, при использовании технологии GPON) сбои в подаче электропитания в домохозяйствах абонентов могут приводить к несоблюдению требований оказания услуг местной телефонной связи. В таком случае, ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» могут быть подвержены штрафам и другим санкциям, что окажет негативное материальное воздействие на бизнес и результаты деятельности ПАО «МТС».*

*С 18 июня 2023 года порядок обеспечения антитеррористической защищенности объектов (территорий) обновлен и распространен на всех операторов связи, (постановление Правительства от 08.06.2023 № 944). К числу таких мер относятся: воспрепятствование неправомерному проникновению на объекты, пресечение попыток совершения террористических актов, минимизация возможных последствий, ликвидация угроз террористических актов и пр. Выполнение указанных требований влечет необходимость дополнительного финансирования и вовлечения трудовых ресурсов.*

*В июне 2018 вступил в силу Федеральный закон от 29.07.2017 № 245-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О связи», направленный на упорядочивание процесса заключения договора об*

оказании услуг подвижной радиотелефонной связи без надлежащей идентификации абонента (пользователя) услуг связи. В случае невыполнения требований закона возможны штрафы и другие санкции, вплоть до приостановления деятельности оператора связи на срок до 90 суток.

В июне 2023 года вступил в силу Федеральный закон от 31.07.2023 № 406-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» и Федеральный закон «О связи», направленный на регулирование деятельности по предоставлению вычислительной мощности для размещения информации в информационной системе, постоянно подключенной к сети "Интернет". Так, теперь облачные услуги в России может оказывать только компания, включенная в Реестр провайдеров хостинга. Для включения в этот реестр, компания должна реализовывать ряд обязательных правил, в том числе, обеспечивать информационную безопасность своих ресурсов, осуществлять идентификацию пользователей взаимодействовать с государственными органами по определённым правилам и процедурам, установить и поддерживать СОРМ. В случае невыполнения этих требований, ПАО «МТС», его дочерние компании – провайдеры хостинга, могут быть исключены из Реестра провайдеров хостинга, что означает запрет на оказание облачных услуг на территории России.

Невыполнение ПАО «МТС», дочерними компаниями ПАО «МТС» существующего законодательства и регулирующих положений в странах, где ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» осуществляют свою деятельность, а также требований международных и региональных стандартов, или неполучение всех одобрений и разрешений, требуемых для эксплуатации телекоммуникационного оборудования, для включения в соответствующие реестры, а также результаты проверок государственными органами, включая Государственную инспекцию труда, могут привести к наложению штрафа и к более серьезным санкциям, включая приостановку полученных ранее лицензий, одобрений и разрешений или к требованию приостановить некоторые виды деятельности ПАО «МТС», или к уголовному и административному наказанию ответственных работников ПАО «МТС», дочерних компаний ПАО «МТС». Более того, соглашение или сделка, заключенные с нарушением законодательства, могут быть признаны недействительными по решению суда. Любые такие решения, требования или санкции, или ужесточение государственного регулирования деятельности ПАО «МТС» могут привести к значительным дополнительным расходам на обеспечение соответствия и могут отрицательно повлиять на наш бизнес, существенно ухудшить финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности ПАО «МТС».

ГПАО «МТС» также участвует в ряде споров, которые могут потребовать от компании возмещения убытков или осуществления выплат по мировым соглашениям. МТС может понести расходы на защиту в рамках данных дел. Информация о судебных процессах отражена в Примечании 18 к Сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности ПАО «МТС» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

Кроме того, в связи с присоединением компаний к ПАО «МТС» могут перейти риски, связанные с возможными претензиями абонентов, контрагентов и контролирующих органов к деятельности, которую ранее вели присоединенные компании.

В целом коммуникационная сеть и инфраструктура хостинга может быть подвержена физическим воздействиям, вирусам, несанкционированным вмешательствам и другим подобным действиям. В случае возникновения подобных событий по отношению к сети и (или) инфраструктуре МТС, могут быть проведены дополнительные проверки со стороны регулирующих органов. МТС получает необходимые разрешения и сертификаты для работы оборудования и проводит меры по защите конфиденциальной информации. Если мы не сможем в полной мере соответствовать требованиям законодательства - это может привести к наложению штрафов, значительным дополнительным затратам на выполнение требований регуляторов, перерывам в оказании услуг и др. негативным последствиям.

Судебная практика 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):

#### Внутренний рынок:

Эмитент и подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, имеют судебную практику, по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента). Информация о текущих судебных процессах раскрывается в публичной отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

На текущий момент невозможно однозначно охарактеризовать и оценить вероятность и направления возможного изменения 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).

#### Внешний рынок:

В сентябре 2017 года дочерняя компания Группы в Туркменистане Хозяйственное общество «МТС-Туркменистан» (ХО «МТС-ТМ») прекратила оказывать телекоммуникационные услуги абонентам в связи с прекращением договоров аренды каналов связи, использования радиочастотного спектра и межсетевого взаимодействия, а также других соглашений, необходимых для обслуживания клиентов МТС, с государственными операторами связи и органами государственной власти. Однако лицензия на предоставление телекоммуникационных услуг на территории Туркменистана действовала до конца июля 2018 года.

В июле 2018 года Группа обратилась с иском в Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС) при Всемирном банке против суверенного государства Туркменистан для защиты своих законных прав и инвестиций в Туркменистане. В июне 2023 года МЦУИС вынес решение не в пользу МТС и обязал Группу компенсировать судебные издержки Туркменистана. Руководство Группы полагает, что резервы, созданные по состоянию на 30 июня 2024 года, достаточны для возмещения соответствующих издержек. Группа обжалует решение МЦУИС в Апелляционном суде г. Стокгольм.

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

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

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

Если Группа не сможет поддерживать благоприятный имидж бренда, оно не сможет привлечь новых и удержать имеющихся абонентов, что в свою очередь может привести к потере доли рынка и снижению доходов.

Развитие и поддержание бренда Группы имеет решающее значение для информирования о текущих и будущих услугах Группы и является важным элементом в привлечении новых клиентов.

Важность признания бренда Группы возрастает по мере того, как рынки становятся более конкурентоспособными. Успешное продвижение бренда Группы будет во многом зависеть от эффективности маркетинговых акций и от способности предоставлять надежные и полезные продукты и услуги по конкурентоспособным ценам. Доходы от продвижения бренда, могут оказаться ниже ожидаемого уровня или не в полной мере компенсировать расходы на мероприятия по продвижению бренда.

Кроме того, способность Группы привлекать новых и удерживать имеющихся абонентов частично зависит от способности Группы поддерживать благоприятный имидж бренда. Негативные публикации или слухи о Группе или ее услугах, акционерах могут иметь существенные отрицательные последствия для имиджа бренда Группы и привести, в свою очередь, к потере доли рынка и снижению доходов.

Медицинские риски, которым, якобы, подвергаются пользователи сотовой связи, могут вызвать негативные публикации или гражданские судебные процессы, что может ограничить доступ Группы к потенциальным площадкам для базовых станций, снизить уровень использования мобильной связи абонентами и воспрепятствовать доступу Группы к дополнительному финансированию.

Электромагнитное излучение от размещаемых на мачтах передатчиков и мобильных телефонов может быть расценено абонентами или сторонними лицами, как наносящее ущерб здоровью отдельных лиц. Фактические или субъективные риски для здоровья, создаваемые передатчиками и мобильными телефонами, могут иметь для Группы отрицательные последствия в виде уменьшения абонентской базы, снижения времени пользования сотовой связью в расчете на абонента, роста числа исков, связанных с ответственностью за качество продукта, усложнения процесса получения и

*сохранения площадок для базовых станций и/или снижения финансирования, предоставляемого отрасли беспроводной связи. Каждый из указанных выше потенциальных рисков может отрицательно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.*

### **2.8.6. Стратегический риск**

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

**Быстрые технологические изменения, характерные для рынка телекоммуникационных и цифровых услуг, могут привести к устареванию предоставляемых нами услуг и потере конкурентоспособности, а также к сокращению доли рынка и снижению доходов.**

Телекоммуникационный рынок, а также рынки цифровых сервисов подвержены быстрым и значительным изменениям технологии и отличаются непрерывным появлением новых продуктов и услуг. В России отрасли мобильной связи и цифровых услуг также претерпевают значительные технологические изменения, что подтверждается постоянной технологической эволюцией стандартов радиосвязи, таких как LTE, 5G, постоянным увеличением емкости сети и необходимостью повышения качества связи, сокращением цикла разработки новых продуктов, расширением и изменением требований и предпочтений потребителей. Такое непрерывное совершенствование технологий затрудняет прогнозирование уровня конкуренции, с которой может столкнуться Группа. Не исключено, что в будущем технологии, которые мы используем в настоящее время, окажутся устаревшими или менее прибыльными, а другие технологии, существующие, предлагаемые или еще неразработанные, получат более широкое распространение. Возможно, будут разработаны новые продукты и услуги, более эффективные с коммерческой точки зрения, чем продукты и услуги Группы. Нельзя исключать того, что своевременное и экономически эффективное следование за таким ходом развития может оказаться невозможным для Группы. Изменение продуктов и услуг в ответ на запросы рынка может потребовать перехода на новые технологии, в результате чего значительная часть технологий, применяемых нами сегодня, может оказаться менее конкурентоспособной или устаревшей. Необходимость в полной мере соответствовать технологическому прогрессу и возникающим отраслевым стандартам может потребовать от Группы значительных капиталовложений, а для интегрирования новой технологии в уже существующую технологию Группе нужно будет получить доступ к сопутствующим высокоэффективным технологиям.

**Сложности с оперативным управлением вновь приобретенными компаниями может воспрепятствовать продолжению развития и росту рентабельности Группы.**

Продолжение развития Группы отчасти зависит от способности Группы находить привлекательные возможности на рынках, которые будут расти, и от способности Группы управлять деятельностью приобретенных или вновь создаваемых компаний. Приобретения могут быть осуществлены, в том числе в странах и регионах, представляющих новые условия деятельности для Группы.

Контроль Группы за деятельностью таких компаний может быть ослаблен. Могут возникнуть неопределенности в отношении операционных и финансовых потребностей для этих компаний. Невозможность взять под оперативный контроль такие компании может помешать реализовать ожидаемые выгоды от приобретения и привести к необходимости списания соответствующих расходов.

Кроме того, деятельность Группы в странах нынешнего и будущего присутствия, может быть связана с более значительными политическими, экономическими, социальными и юридическими рисками.

Если Группа не сможет найти привлекательные возможности для проникновения на новые рынки и не сможет управлять деятельностью приобретенных или вновь создаваемых компаний на этих рынках, то это может воспрепятствовать непрерывному развитию Группы и иметь отрицательные последствия для ее финансового положения, результатов ее деятельности и перспектив.

**Группа может приобретать, инвестировать или проводить слияния с другими компаниями, что может создавать риски для бизнеса Группы.**

Группа расширила свой бизнес за счет ряда приобретений. В соответствии со своей стратегией развития, Группа продолжит оценку возможностей приобретения, инвестирования или слияния с другими действующими операторами связи или держателями лицензий, а также другими смежными направлениями бизнеса. В 2017-2024 годах приобретения Группы были сосредоточены на различных сегментах, включая

коммуникационные компании, компании по разработке программного обеспечения, компании-провайдеры облачных услуг, а также компании по управлению инвестициями и другие компании вне сферы телекоммуникаций.

Объединения бизнеса, которые Группа может предпринять в будущем, связаны с рядом рисков, которые могут существенно и неблагоприятно повлиять на деятельность, финансовое положение и результаты, и планы Группы, включая следующие:

- принятие на себя обязательств и непредвиденных расходов приобретенной компании;
- неспособность получить ожидаемую выгоду или преимущества от совместной деятельности в результате слияний или инвестиций, которые осуществляет Группа;
- проблемы с интеграцией приобретенных активов, технологий или продуктов в деятельность Группы;
- возникновение задолженности, необходимой для финансирования приобретений, и связанное с этим повышение расходов на обслуживание долга;
- трудности с поддержанием бизнес отношений с поставщиками и клиентами приобретенной компании;
- риски, связанные с недостатком опыта работы на новых рынках, включая политические, экономические, социальные, правовые и регуляторные риски;
- риски конкуренции;
- потенциально некорректная оценка стоимости любой приобретенной компании в силу выяснения впоследствии фактов, которые Группа не могла знать на момент оценки;
- более жесткое государственное регулирование;
- потенциальные потери ключевых активов приобретенной компании;
- потенциальные потери ключевых сотрудников приобретенной компании;
- потенциальные списания приобретенных активов;
- судебные процессы, вытекающие из споров о собственности приобретенных активов и/или осуществлении компенсаций, касающихся прав на такие активы.

В дополнение к этому, приобретаемые Группой компании могут не иметь внутренней политики, включая учетную политику и процедуры внутреннего контроля, которая бы совмещалась, соответствовала или легко интегрировалась с политикой Группы.

Если предпринятые ПАО «МТС» в будущем объединения бизнеса будут иметь структуру слияния с другой компанией, то такие слияния будут трактоваться российским законодательством как «реорганизация общества», что в свою очередь позволит кредиторам ПАО «МТС» потребовать в судебном порядке досрочного погашения задолженности. В таком случае кредиторам необходимо будет доказать в суде, что ПАО «МТС» не будет выполнять свои обязательства в установленном порядке, а также размер убытков, требуемый ими к возмещению. Кредиторы, которым предоставлено обеспечение со стороны акционеров ПАО «МТС», третьих лиц или ПАО «МТС», также должны будут доказать, что такое обеспечение недостаточно для обеспечения обязательств Компании. Кредиторы, чьи требования обеспечены залогами, не имеют права требовать дополнительного обеспечения.

Кроме того, Группа может участвовать в различных судебных процессах, чтобы защитить титул или другие права, связанные с приобретенным бизнесом, что может привести к убыткам. В дополнение, реорганизация общества и любое другое объединение бизнеса, которое представляет собой «крупную сделку» дает право акционерам ПАО «МТС», не голосовавшим по данному вопросу или голосовавшим против принятия такого решения, предъявить к выкупу принадлежащие им акции ПАО «МТС» в объеме, не превышающем 10% стоимости чистых активов ПАО «МТС», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

**Если Группа не сможет развивать дополнительные источники доходов и предоставлять новые конкурентоспособные услуги, это может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив Группы.**

Если ранее одним из основных источников роста доходов был рост числа абонентов, то возрастающая конкуренция, насыщение рынка и развитие технологий увеличили важность цифровых услуг на базе технологий мобильного интернета, умного дома, искусственного интеллекта, облачных, Big Data решений, интернета вещей и медийных сервисов. В результате от Группы потребуются сфокусированное развитие новых услуг на базе вышеперечисленных технологий. Группа инвестирует в новые направления бизнеса, например, искусственный интеллект, финансовые технологии, Big Data, IoT, облачные услуги (услуги провайдера хостинга) и другие направления. Снижение или отсутствие спроса на новые услуги, как и усиление конкуренции на данных рынках, выход новых компаний, отсутствие доступа к передовым технологиям могут привести к снижению доходов и необходимости пересмотреть стратегию Группы в области развития новых направлений, что может потребовать дополнительных капиталовложений. Если

Группе не удастся создать новые источники доходов, то это может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив Группы.

**Если ПАО «МТС» не сможет развивать дополнительные источники доходов и предоставлять новые конкурентоспособные услуги, это может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив ПАО «МТС».**

Если ранее одним из основных источников роста доходов был рост числа абонентов, то возрастающая конкуренция, насыщение рынка и развитие технологий увеличили важность цифровых услуг на базе технологий мобильного интернета, умного дома, искусственного интеллекта, облачных, Big Data решений, интернета вещей и медийных сервисов. В результате от ПАО «МТС» потребуются сфокусированное развитие новых услуг на базе вышеперечисленных технологий. МТС инвестирует в новые направления бизнеса - искусственный интеллект, финансовые технологии, Big Data, IoT, облачные услуги (услуги провайдера хостинга) и другие направления. Снижение или отсутствие спроса на новые услуги, как и усиление конкуренции на данных рынках, выход новых компаний, отсутствие доступа к передовым технологиям могут привести к снижению доходов и необходимости пересмотреть стратегию ПАО «МТС» в области развития новых направлений, что может потребовать дополнительных капиталовложений. Если ПАО «МТС» не удастся создать новые источники доходов, то это может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив ПАО «МТС».

### **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):

**В отличие от рынков более развитых стран, формирующиеся рынки Российской Федерации и других стран СНГ подвержены более значительным юридическим, экономическим, социальным, регуляторным, налоговым и политическим рискам, которые могут иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, стоимости ценных бумаг, результатов деятельности и перспектив ПАО «МТС».**

Инвесторы, осуществляющие деятельность на формирующихся рынках Российской Федерации, Белоруссии и других стран СНГ, должны сознавать, что эти рынки подвергаются более значительному риску, чем более развитые рынки, в частности, в некоторых случаях существенным юридическим, экономическим, социальным, регуляторным, налоговым и политическим рискам. Инвесторы должны также иметь в виду, что формирующиеся экономики, подобные экономикам Российской Федерации и других стран СНГ претерпевают быстрые изменения, и что приводимая здесь информация может сравнительно быстро оказаться устаревшей. Более того, при ведении бизнеса в различных странах СНГ мы сталкиваемся с рисками, подобными тем (а иногда и более существенными), с которыми мы имеем дело в России.

Существует ряд рисков, связанных с инвестированием в развивающиеся рынки, в том числе:

- нестабильность развивающихся рынков;
- высокая волатильность национальной валюты;
- возможные геополитические споры;
- возможные ограничения ликвидности.

Соответственно, инвесторы должны с особой осторожностью оценивать сопутствующие риски и решить для себя, уместно ли осуществлять инвестиции в свете этих рисков. Как правило, инвестиции в развивающиеся рынки подходят для профессиональных инвесторов, которые в полной мере понимают важность соответствующих рисков, и инвесторам настоятельно рекомендуется проконсультироваться со своими юридическими и финансовыми консультантами прежде, чем осуществлять инвестиции в ценные бумаги ПАО «МТС».

**Неспособность выполнить условия лицензий ПАО «МТС» может привести к приостановке или прекращению их действия, что может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса и результатов деятельности ПАО «МТС».**

В каждой из лицензий ПАО «МТС» содержатся требования по конкретной дате начала оказания услуги, и часть лицензий содержат дополнительные требования в отношении территориального покрытия, которые должны быть обеспечены к определенным датам. Кроме того, во всех лицензиях ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» требуется выполнять различные регламенты связи,

относящиеся, в частности, к использованию радиочастот и выделенной ПАО «МТС» и его дочерним компаниям номерной емкости, строительству сети, правилам подключения сетей операторов, правилам оказания услуг связи абонентам и требованиям к системе технических средств по обеспечению функций оперативно-розыскных мероприятий (СОРМ). Если ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» не сумеют выполнить требования российского или иного соответствующего законодательства или не выполняют условия имеющихся лицензий, указанные лицензии и прочие разрешения, необходимые для эксплуатации сети, могут быть приостановлены или отозваны. Кроме того, приостановка или прекращение действия некоторых лицензий может повлечь событие дефолта по некоторым кредитным обязательствам ПАО «МТС», а также привести к акселерации некоторых кредитов.

С 01.01.2021 вступило в силу Положение о лицензировании деятельности в области оказания услуг связи, утвержденное Постановлением Правительства РФ от 30.12.2020 №2385. Положение о лицензировании деятельности в области оказания услуг связи заменяет существующее ранее лицензионные требования, а также определяет грубые нарушения лицензионных требований.

Федеральным законом от 14.07.2022 N 356-ФЗ (вступает в силу с 01.12.2022) устанавливается обязанность операторов связи с 01.12.2022 г. предоставлять ежегодный отчет о своей деятельности в Роскомнадзор. Непредоставление такого отчета или предоставление отчета, содержащего заведомо недостоверные или неполные сведения, может являться основанием для аннулирования лицензии.

Федеральным Законом от 04.08.2023 N 473-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О связи" с 01.12.2024 года в перечень лицензионных требований, предусматриваемых лицензиями, в соответствии с которыми обеспечивается предоставление доступа к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включается требование о соблюдении схемы пропуска трафика через технические средства противодействия угрозам устойчивости, безопасности и целостности функционирования на территории Российской Федерации информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" и сети связи общего пользования, в том числе пропуска трафика на присоединенную сеть связи оператора связи, оказывающего услуги по предоставлению доступа к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет". Приостановка или прекращение действия лицензий или других необходимых государственных разрешений, изменение регулятором лицензионных требований, вносимых в лицензии, может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса и результатов деятельности ПАО «МТС».

Невозможность продлить сроки действия имеющихся лицензий или получить новые лицензии на условиях, сходных с имеющимися лицензиями, может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса и результатов деятельности ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС».

Сроки действия выданных ПАО «МТС» и дочерним компаниям лицензий на предоставление услуг связи ограничены. Указанные лицензии могут быть продлены после подачи заявления в соответствующие государственные органы.

Государственные чиновники в России и других странах СНГ, где действует ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС», при решении вопроса о том, возобновлять ли лицензии по истечении их срока действия, учитывают выполнение лицензионных условий на момент продления лицензии и/или условия использования выделенной полосы радиочастот.

Кроме того, при принятии решения о продлении лицензии могут быть введены новые обязательные условия, которые связаны с необходимостью дальнейшего развития сети связи. Такие новые условия потребуют дополнительных инвестиций. В случае невыполнения новых лицензионных условий возможны штрафы и/или приостановка или прекращение действия лицензии. Приостановка или прекращение действия некоторых лицензий может существенно ограничить деятельность ПАО «МТС», а также привести к акселерации некоторых кредитов.

Невозможность продления наших телекоммуникационных лицензий или получения обновленных или новых лицензий с условиями, аналогичными существующим лицензиям, может существенно ограничить деятельность, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности.

Невозможность продлить сроки действия имеющихся лицензий или получить новые лицензии на условиях, сходных с имеющимися лицензиями, может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса и результатов деятельности.

В случае, если радиочастоты, выделенные ПАО «МТС» в настоящее время, будут отозваны, или в случае, если ПАО «МТС» не сможет продлить право на используемые в настоящее время радиочастоты, пропускная способность сети и возможность расширения сети будут ограничены, что вызовет потерю доли рынка и снижение доходов.

*В каждом регионе, в котором ПАО «МТС» или дочерние компании ПАО «МТС» имеют лицензии на предоставление услуг связи, существует ограниченное количество радиочастотного спектра, доступного для операторов мобильной связи.*

*Поддерживая и расширяя свою абонентскую базу, ПАО «МТС» зависит от выделения радиочастотного спектра в каждом из регионов. Если в будущем ПАО «МТС» не сможет получить, либо утратит доступ к радиочастотному ресурсу, необходимому для оказания услуг связи на экономически выгодной основе на всей территории действия лицензии, это может оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовые показатели ПАО «МТС».*

*В соответствии с решениями ГКРЧ от 11.12.2013 № 13-22-01 и от 08.09.2011 № 11-12-02 условия использования полос радиочастот радиоэлектронными средствами сетей мобильной связи содержат требования по динамике развертывания сети в населенных пунктах покрытия малых населенных пунктов и федеральных дорог. Если ПАО «МТС» не сумеет обеспечить установленные требования, разрешения на использование радиочастотного спектра могут быть приостановлены, прекращены или не продлены во внесудебном порядке.*

*Потеря выделенного радиочастотного спектра, который невозможно восполнить, может оказать существенное негативное влияние на качество оказываемых услуг связи, емкость сети и возможность ее расширения, что может привести к утрате доли рынка и снижению доходов.*

*Необходимость вносить значительную плату за использование радиочастотного спектра может иметь отрицательные последствия для наших финансовых результатов.*

*Законодательства России и СНГ предусматривают внесение платы за использование радиочастотного спектра.*

*Плата рассчитывается исходя из полного спектра частот, выделенного каждому оператору в каждом регионе на основании решения ГКРЧ, решений по распределению частот либо лицензионных условий.*

*Ставки и коэффициенты, применяемые при расчете размера платы за использование радиочастотного спектра и подлежат пересмотру не реже 1 раза в два года.*

*Приказом Министерства цифрового развития, связи и массовых коммуникаций России от 24.04.2023 № 400 принята новая «Методика расчета размеров разовой платы и ежегодной платы за использование в Российской Федерации радиочастотного спектра». Новая Методика сохранила практически все положения старого документа, лишь учтя и структурировав все ранее внесенные изменения. В новой Методике также не определены величины основных коэффициентов, определяющих размер платы за технологии 5G.*

*Приказом Министерства цифрового развития, связи и массовых коммуникаций России от 21.11.2023 № 1007 на период 2024 года технология LTE при расчетах платы за использование РЧС не должна рассматриваться как «перспективная», таким образом плата за полосы спектра технологии LTE в 2024 году возрастает в 10 раз. Так же возрастает плата за все полосы спектра, в которых другие технологии используются совместно с технологией LTE.*

*В перспективе есть риск, что данное решение Минцифры об отмене «перспективности» LTE может быть продлено на 2025 и последующие годы.*

*В случае проведения обмена радиочастотным спектром между операторами связи, в диапазонах имеющих высокую фрагментацию (GSM 900/1800) возникают обязательства по изменению коэффициентов при расчете платы за спектр, что может привести к значительным дополнительным затратам операторов.*

*Любое существенное повышение платы за использование радиочастот может повлиять на результаты деятельности, а также финансовые результаты ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС».*

*Защита наших прав на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации (объекты интеллектуальной собственности) требует значительных усилий и ресурсов.*

*ПАО «МТС» рассматривает свои авторские права, товарные знаки, патенты и аналогичные права на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, в том числе на доменные имена, как важный фактор продолжения своей успешной деятельности. ПАО «МТС» рассчитывает на то, что его права защищены законодательством об интеллектуальной собственности, охране коммерческой тайны, соглашениями о соблюдении конфиденциальности или договорами с нашими сотрудниками, заказчиками, партнёрами и т.д. Тем не менее, особо сложной задачей является защита принадлежащих ПАО «МТС» прав на объекты интеллектуальной собственности на рынках присутствия ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС». Данные рынки*



страдают от пиратства, имеются сложности в принудительном обеспечении выполнения судебных решений.

Для защиты принадлежащих ПАО «МТС» прав на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, либо для установления объема прав третьих лиц могут потребоваться судебные разбирательства. Любое такое разбирательство может вылиться в значительные расходы и отвлечение ресурсов и, в случае вынесения решения не в пользу ПАО «МТС», может иметь существенные неблагоприятные последствия для бизнеса и результатов деятельности ПАО «МТС». ПАО «МТС» также может нести существенные расходы, связанные с приобретением прав на объекты интеллектуальной собственности или урегулированием спорных вопросов, поскольку это укрепило бы и расширило бы его права на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации или ограничило бы риск возбуждения против ПАО «МТС» исков, связанных с нарушением прав на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации. Информация о судебных процессах отражена в Примечании 18 к Сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности ПАО «МТС» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

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

У нас есть существенный акционер, который может ограничить возможность других акционеров влиять на принятие корпоративных решений. Наличие существенного акционера увеличивает возможность возникновения конфликта интересов.

ПАО АФК «Система», которое является публичной компанией, владеет (совместно со своим дочерним обществом) примерно 42% обыкновенных акций Компании. В результате ПАО АФК «Система» не контролирует ПАО «МТС», но может оказывать влияние на Компанию и любые действия, требующие одобрения держателей обыкновенных акций Компании. ПАО АФК «Система» может предпринять действия, которые могут противоречить интересам других акционеров ПАО «МТС».

Кроме того, деятельность существенного акционера и(или) его рейтинги могут оказывать влияние на международные, кредитные, инвестиционные и пр. рейтинги ПАО «МТС», среди прочего, определяющие для ПАО «МТС» особенности текущей деятельности, условия привлечения заемного финансирования и т.п.

Договоры касательно выпусков облигаций ПАО «МТС» и других кредитных обязательств не ограничивают способность Компании выплачивать дивиденды. В результате выплаты дивидендов может возрасти зависимость ПАО «МТС» от внешнего финансирования, и возникнуть отрицательные последствия для денежных потоков, способности ПАО «МТС» погасить свои долговые обязательства или осуществить капитальные вложения, инвестиции или приобретения.

Если ПАО «МТС» не сможет успешно развивать свою сеть или интегрировать приобретаемые компании, ПАО «МТС» не сможет расширять свою абонентскую базу и поддерживать рентабельность.

Способность ПАО «МТС» увеличивать свою абонентскую базу зависит от успешного расширения сети (включая сети фиксированной связи). ПАО «МТС» затрачены значительные ресурсы на то, чтобы это расширение стало возможным. Ограниченная информация о рынках, на которые ПАО «МТС» уже вышло или рассчитывает выйти за счет приобретений или новых лицензий, затрудняет точное прогнозирование будущих доходов из этих регионов, увеличивая риск того, что прогнозируемые доходы будут завышены.

Возможно, ПАО «МТС» не сможет успешно интегрировать прежние и будущие приобретения или эффективно их эксплуатировать. Все трудности переходного периода и интеграционного процесса могут негативно отразиться на результатах деятельности ПАО «МТС».

Развертывание сети ПАО «МТС» также подвержено рискам и неопределенностям, которые могут привести к задержке в предоставлении услуг на некоторых территориях и увеличению затрат на построение сети, в том числе из-за трудностей в получении площадок для базовых станций на коммерчески выгодных условиях.

Кроме того, телекоммуникационное оборудование, используемое в России и других странах СНГ, подлежит государственной сертификации. ПАО «МТС» обязано получать разрешения и сертификаты для работы телекоммуникационного оборудования и/или разрешения на импорт и экспорт

определенного сетевого оборудования, что может привести к задержкам в закупках и замедлению развития сети. Если используемое ПАО «МТС» и дочерними компаниями ПАО «МТС» оборудование своевременно не прошло сертификации или повторной сертификации, то это также может помешать планам расширения.

Например, импорт и экспорт продуктов, содержащих криптографическое оборудование, подпадают под особые требования к документации и требуют специальных разрешений. Поскольку телекоммуникационная сеть содержит различные компоненты, включающие криптографическое оборудование, ПАО «МТС» должно соблюдать эти требования при импорте таких компонентов. Кроме того, если импортное оборудование не содержит криптографическое оборудование, федеральная таможенная служба требует от производителей предоставления письменного подтверждения относительно отсутствия такого оборудования. Ассортимент товаров, требующих предоставления таких «сертификатов соответствия» поставщиками и производителями до их ввоза в Россию, также был расширен, чтобы охватить большую часть ключевых сетевых компонентов. Дополнительно, импортное радиоэлектронное оборудование должно быть лицензировано Министерством промышленности и торговли Российской Федерации.

Постановление Правительства РФ от 14.11.2023 № 1912 закрепляет необходимость перехода субъектов критической информационной инфраструктуры (далее – КИИ) на доверенные (включенными в реестр отечественного ПО Минцифры и с аппаратной частью из реестра промышленной продукции) программно-аппаратные комплексы (далее – ПАК) начиная с 1 сентября 2024 года по 31 декабря 2029 года в части объектов КИИ как принадлежащих ПАО «МТС», так и создаваемых в составе решений В2В. Неосуществление перехода на доверенные ПАК в связи со сложностями встраивания в существующую в ПАО «МТС» телеком инфраструктуру и потенциальными проблемами взаимоувязывания оборудования отечественных и зарубежных вендоров может привести к регуляторным рискам, а также риску снижению доли ПАО «МТС» на рынке В2В.

См. также «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и, результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.

Согласно российскому законодательству, ПАО «МТС» как акционер может нести ответственность по обязательствам своих дочерних компаний, а также за убытки юридических лиц, в которых ПАО «МТС» имеет фактическую возможность определять действия.

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, акционеры и участники российских хозяйственных обществ по общему правилу не несут ответственность по обязательствам таких обществ, и риск ограничивается размером их инвестиций. Вместе с тем, ПАО «МТС» отвечает солидарно со своими дочерними обществами по сделкам, заключенным ими во исполнение указаний или с согласия ПАО «МТС».

При этом ответственность ПАО «МТС» исключается, если голосование по вопросу об одобрении сделки на общем собрании дочернего общества, а также одобрение сделки органом управления ПАО «МТС» предусмотрено уставом дочернего общества и (или) ПАО «МТС».

Кроме того, в случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества ПАО «МТС» по вине ПАО «МТС» последнее будет нести субсидиарную ответственность по долгам своего дочернего общества. Также ПАО «МТС» может быть привлечено к ответственности за убытки юридического лица, в котором ПАО «МТС» имеет фактическую возможность определять его действия, и которые были причинены по вине ПАО «МТС». Такая ответственность может в значительной степени негативно повлиять на бизнес, результаты работы и финансовое состояние ПАО «МТС».

Если ПАО «МТС» не сможет с наименьшими затратами подключаться к другим телекоммуникационным операторам, ПАО «МТС» может утратить возможность предоставлять услуги по конкурентоспособным ценам и, таким образом, потерять долю рынка, выручку и маржу.

Способность ПАО «МТС» предоставлять выгодные с коммерческой точки зрения услуги зависит от его способности продолжать с наименьшими затратами подключаться к фиксированным и мобильным операторам (зоновым, междугородным и международным) России и других стран, в которых ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» осуществляют деятельность. Плата за присоединение и пропуск трафика (Интерконнект) определяется соглашениями с операторами сетей и зависит от используемой сети, направления вызова и сети вызываемого абонента.

Несмотря на то, что, согласно требованию российского законодательства, операторы телефонных сетей общего пользования (ТФОП), занимающие существенное положение в сети связи, не имеют права отказывать в присоединении (Интерконнект), на практике некоторые операторы сетей общего пользования делают попытки чинить препятствия операторам мобильной связи путем задержки заявок на присоединение и

создания таких технических условий Интерконнекта, которые могут быть выполнены только определенными операторами.

Любые затруднения и задержки в подключении к другим сетям и маршрутизации трафика с наименьшими затратами могли бы воспрепятствовать возможности ПАО «МТС» предоставлять услуги по конкурентоспособным ценам или предоставлять услуги вообще, что приведет к потере ПАО «МТС» доли рынка и выручки, что может негативно сказаться на бизнесе и результатах операционной деятельности ПАО «МТС».

***Указанные риски могут оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, при этом Эмитент тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.***

**Если прошлые или будущие сделки с заинтересованностью будут успешно оспорены, это может ограничить операционную гибкость ПАО «МТС» и иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив развития ПАО «МТС».**

Доля участия ПАО «МТС» в некоторых дочерних компаниях составляет менее 100%. Кроме того, некоторые дочерние компании ПАО «МТС», полностью принадлежащие ПАО «МТС», ранее имели других акционеров. ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» заключали в прошлом и продолжают заключать в настоящее время сделки, которые могут рассматриваться российским законодательством как сделки, в совершении которых имеется заинтересованность и на осуществление которых в отдельных случаях может (могло) требоваться согласие или последующее одобрение незаинтересованных директоров, независимых незаинтересованных директоров, незаинтересованных акционеров или акционеров-владельцев голосующих акций, в зависимости от цены сделки, ее вида и участвующих сторон. Возможно, что толкование и применение этих положений ПАО «МТС» или дочерними компаниями ПАО «МТС» может быть оспорено. Любое такое оспаривание в случае его успеха может привести к признанию сделки недействительной, что может иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения, результатов нашей деятельности и перспектив развития.

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

***Рисков, связанных с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Группы, нет, так как у Группы отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции Группы.***

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

***ПАО «МТС» обеспечивает безопасность обработки информации ограниченного доступа в корпоративных информационных системах, в том числе при удаленной работе. Однако несанкционированные действия сотрудников и партнеров, нарушающие политику безопасности информации, а также противоправные действия третьих лиц могут привести к нарушению конфиденциальности, целостности или доступности информации, в том числе к утечке данных абонентов, что может привести к остановке основных бизнес-процессов, потере доли рынка, претензиям абонентов, регуляторов и партнеров и иметь существенные отрицательные последствия для репутации, бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив ПАО «МТС». Несмотря на принятые меры, нельзя полностью исключить возможность возникновения таких инцидентов в будущем.***

**Технологические сбои на сети и информационных системах ПАО «МТС» могут привести к потере абонентов, нанести ущерб репутации ПАО «МТС», вызвать нарушения условий лицензий и абонентских контрактов ПАО «МТС», привести к применению санкций и иметь существенные негативные последствия для бизнеса и финансового состояния ПАО «МТС».**

ПАО «МТС» осуществляет деятельность лишь в той степени, в которой обеспечена защита собственной инфраструктуры сети, информационных систем, а также обрабатываемой в них информации, от неправомерных действий, включая хакерские и целенаправленные атаки, а также от технических неисправностей, сбоев электропитания, стихийных бедствий и пр. Любая неисправность, авария или нарушение защищенности сети или информационных систем, приводящие к прерыванию в операциях, могут снизить способность ПАО «МТС» предоставлять услуги своим абонентам или повлиять на другие бизнес-

процессы, что может привести к существенным отрицательным последствиям для бизнеса и результатов деятельности ПАО «МТС». Кроме того, любое нарушение нормального хода деятельности или нарушение защищенности сети или элементов информационных систем, приводящие к утрате или искажению данных, или неуместному раскрытию конфиденциальной информации, могут привести к тому, что ПАО «МТС» в той же мере понесет финансовую ответственность, в том числе расходы на компенсацию ущерба, вызванного такими прерываниями хода деятельности, нарушениями защищенности сети или элементов информационных систем.

Хотя ПАО «МТС» предусматривает использование резервного телекоммуникационного и инфраструктурного оборудования, систем управления сетью и данными, систем эксплуатации и технического обслуживания, эти системы могут оказаться не в состоянии гарантировать восстановление работоспособности в случае отказа сети или информационных систем. В частности, при масштабных сбоях программного и/или аппаратного обеспечения могут иметь место заметные нарушения в работе наших систем, приводящие к тому, что ПАО «МТС» не сможет предоставлять услуги в полном объеме. При оказании услуг абонентам, находящимся в роуминге, в том числе межсетевом, качество услуг ПАО «МТС» зависит, в том числе, от качества сети роуминговых партнеров, что выходит за пределы контроля ПАО «МТС». Прерывания в предоставлении услуг могут привести к потере ПАО «МТС» абонентов, ущербу репутации ПАО «МТС», нарушению условий лицензий и абонентских контрактов ПАО «МТС», а также к штрафным санкциям. Компьютерные и коммуникационные аппаратные средства ПАО «МТС» защищены техническим и программным резервированием. Однако такие аппаратные и программные средства остаются уязвимыми при пожаре, грозе, наводнении, пропадании энергоснабжения, отказе систем связи, физических или программных взломах, вирусах и в подобных им случаях. Хотя компьютерная и связная аппаратура ПАО «МТС» застрахована от пожаров, гроз и наводнений, ПАО «МТС» не страхуется на случай прерывания деятельности при наступлении таких событий, как катастрофы, даже если такое событие может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса ПАО «МТС».

**Нарушение конфиденциальности, целостности или доступности информации может привести к остановке основных бизнес-процессов, потере доли рынка, претензиям абонентов, регуляторов и партнеров и иметь существенные отрицательные последствия для репутации, бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив ПАО «МТС».**

ПАО «МТС» обеспечивает безопасность обработки информации ограниченного доступа в корпоративных информационных системах, в том числе при удаленной работе. Однако несанкционированные действия сотрудников и партнеров, нарушающие политику безопасности информации, а также противоправные действия третьих лиц могут привести к нарушению конфиденциальности, целостности или доступности информации, в том числе к утечке данных абонентов, что может привести к остановке основных бизнес-процессов, потере доли рынка, претензиям абонентов, регуляторов и партнеров и иметь существенные отрицательные последствия для репутации, бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив ПАО «МТС». Несмотря на принятые меры, нельзя полностью исключить возможность возникновения таких инцидентов в будущем.

**Положения российского и зарубежного законодательства о персональных данных (ПДн) и информационной безопасности (ИБ) в информационных системах и сетях связи могут оказаться сложными для выполнения и потребовать значительных ресурсов. Невыполнение требований может привести к санкциям.**

Деятельность оператора связи в области информационной безопасности в Российской Федерации представлена целым рядом Федеральных законов и подзаконных нормативно-правовых актов.

Основные риски по организации обработки и обеспечению безопасности ПДн заключаются в следующих положениях:

- неоднозначность в отношении того, как регулирование применяется к различным пересекающимся категориям данных;
- ответственность операторов ПДн за действия третьих лиц, обрабатывающих ПДн по поручению оператора ПДн от их лица;
- требования по соблюдению установленных процедур и связанные с этим затраты;
- замена имеющихся средств защиты информации (СрЗИ) на сертифицированные, включая их сертификацию;
- в случае невыполнения условий для подтверждения лицензий на деятельность по технической и криптографической защите конфиденциальной информации компания не сможет предоставлять соответствующие коммерческие услуги третьим лицам.

В дополнение, в 2022 году были внесены изменения в Федеральный закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных», устанавливающие, среди прочего, новые требования к содержанию поручения на

обработку персональных данных, в том числе необходимость указания конкретных целей обработки ПДн, перечня ПДн, перечень действий (операций) осуществляемых с ПДн и конкретные сроки обработки ПДн, а также обязанность сообщать оператору ПДн и Роскомнадзору о передаче ПДн и нарушениях. Данные изменения могут оказать существенное влияние на наш бизнес, финансовое положение и результаты нашей деятельности.

29 декабря 2022 года вступил в силу Федеральный закон от 29.12.2022 № 572-ФЗ (за исключением некоторых положений), который регулирует осуществление идентификации или аутентификации физических лиц с использованием биометрических персональных данных с использованием Единой биометрической системы (ЕБС) или на основе векторов ЕБС. Законом запрещена обработка биометрических персональных данных в целях идентификации или аутентификации в информационных системах организаций за исключением некоторых случаев, установленных законом. Принятие данного закона и предусмотренных им нормативно-правовых актов может повлечь дополнительные затраты на средства защиты информации, обеспечивающие безопасную интеграцию с ЕБС.

С 23 декабря 2023 года в соответствии с Федеральным законом от 12 декабря 2023 № 589 увечены штрафы за обработку ПДн без письменного согласия субъекта в случаях, когда такое согласие должно быть получено, и установлена административная ответственность за незаконное размещение биометрических ПДн в ЕБС.

В случае несоблюдения законодательства по ИБ и защите ПДн, к компании могут быть применены санкции со стороны регулирующих органов, конфискация несертифицированных СрЗИ, остановка бизнес-процессов на 90 суток, а также приостановление/отзыв лицензии на деятельность по оказанию услуг связи, технической и криптографической защите конфиденциальной информации. Также возможны случаи предъявления исков со стороны абонентов в связи с нарушением требований законодательства, о возмещении материального и морального ущерба.

В соответствии с пунктом 6 Указа Президента РФ от 01.05.2022 года № 250 с 01.01.2025 года субъекты критической информационной инфраструктуры и системообразующие организации российской экономики обязаны использовать средства защиты информации и услуги по обеспечению информационной безопасности только российские или из дружественных стран. В случае средств (функций) защиты информации, встроенных в программное обеспечение, программно-аппаратные комплексы и/или средства связи, невозможности их отключения по технологическим или иным причинам и использования вместо них внешних разрешенных средств защиты информации, возможно невыполнение требований нормативного правового акта, в том числе в сетях связи. Потребуется замена не только средств защиты информации, но и иностранного программного обеспечения, программно-аппаратных комплексов и средств связи, имеющих происхождение из недружественных стран. Кроме того, при трансграничном взаимодействии могут использоваться услуги по защите информации из недружественных стран, например, аутентификация и шифрование при осуществлении трансграничной связи, использовании услуг провайдеров хостинга и т.п. При этом официально не установлены перечни средств (функций) и услуг по защите информации, позволяющие определить границы выполнения требований.

В случае, если ресурсы, требуемые на поддержание, развитие и внедрение системы защиты данных и информационной безопасности в соответствии с применимыми требованиями законодательства, выше ожидаемых, или в случае, если ПАО «МТС», несмотря на все принимаемые меры, не сможет выполнить требования законодательства по защите данных, это может негативно сказаться на бизнесе, финансовом состоянии и результатах деятельности ПАО «МТС».

негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду: ***Указанные риски, по мнению Группы, не являются существенными.***

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

***Последствия изменения климата могут привести к риску нарушения целостности инфраструктуры ПАО «МТС», возможности предоставлять услуги, росту затрат и оказать существенное отрицательное влияние на бизнес и финансовое состояние ПАО «МТС».***

Экстремальные погодные явления, вызванные долгосрочным изменением климата, могут нанести прямой ущерб объектам сети или нарушить способность развивать и обслуживать сеть, а также потенциально могут нарушить способность поставщиков предоставлять продукты и услуги, необходимые для обеспечения бесперебойной работы сети. Любой такой сбой может привести к отсрочке планов по развертыванию сети, воспрепятствовать непрерывному предоставлению услуг клиентам, увеличить затраты и оказать

отрицательное влияние на результаты деятельности, финансовое состояние и бизнес ПАО «МТС». Потенциальные физические последствия от изменения климата, такие как увеличение частоты и силы штормов, наводнений, пожаров, заморозков, повышение уровня моря, глобальное потепление и другие события, связанные с климатом, могут негативно повлиять на деятельность, инфраструктуру и финансовые результаты ПАО «МТС». Операционное воздействие, вызванное потенциальными физическими последствиями от изменения климата, например, повреждение нашей сетевой инфраструктуры, может привести к увеличению расходов и потере доходов. Мы можем понести значительные затраты на повышение устойчивости нашей инфраструктуры из-за изменений климата, и при этом, дополнительные затраты на меры по подготовке, реагированию и смягчению возможных физических последствий от изменения климата. Мы не можем точно предсказать существенность любых потенциальных потерь или затрат, связанных с физическими последствиями от изменения климата.

**Последствия изменения климата могут привести к изменениям законодательства в области углеродного менеджмента и появлению дополнительных требований со стороны регулятора, клиентов, инвесторов и стейкхолдеров, что может негативно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и репутацию ПАО «МТС».**

Ввиду характера деятельности на ПАО «МТС» могут повлиять изменения в законодательстве, связанные с изменением климата, включая, например, введение национального углеродного регулирования и пересмотр планов по договору о предоставлении мощности возобновляемых источников энергии, что может привести к увеличению стоимости закупки электроэнергии. Кроме того, введение выплат на выбросы углерода в различных юрисдикциях может стать причиной увеличения цены накупаемое оборудование, а отсутствие общественной позиции относительно постановки целей декарбонизации и разработки соответствующих мероприятий может повлиять на ухудшение положения на рынке и снижение доверия заинтересованных сторон. Дополнительно, отсутствие реакции на требования клиентов относительно целей компании по декарбонизации и доступности низкоуглеродных телекоммуникационных решений может привести к снижению выручки.

Клиенты, потребители, инвесторы и другие стейкхолдеры все больше внимания уделяют экологическим проблемам, среди которых вопросы изменения климата, потребления воды, вырубки лесов, увеличения объемов отходов (в том числе электронных) и другим проблемам устойчивого развития. Обеспокоенность по поводу изменения климата или другие экологические, социальные и корпоративные (ESG) вопросы могут привести к новым, или усилению действующих, законодательных требований по снижению или смягчению воздействия бизнеса на окружающую среду.

Ужесточение законодательных требований в области охраны окружающей среды (выбросы загрязняющих веществ в атмосферу, обращение с отходами, воздействие на водные ресурсы и др.) может потребовать увеличения операционных расходов и изменения бизнес-планов. Несоблюдение норм экологического законодательства может негативно сказаться на репутации ПАО «МТС» и привести к штрафам.

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

*Эмитент не является кредитной организацией, в связи с чем информация в указанном пункте не приводится.*

#### **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. Облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.*

Описываются иные риски, 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.

*Риски, связанные со спецификой Облигаций, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта облигаций, отсутствуют.*

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

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

**Недостатки, связанные с правовой системой и законодательством в странах, где присутствует Группа, создают неопределенные условия для инвестиций и деятельности, что может отрицательно повлиять на цену акций ПАО «МТС».**

*Перечисленные ниже факторы риска, связанные с различными правовыми системами, создают неопределенности при принятии ПАО «МТС» правовых и бизнес-решений:*

- коллизии между нормами конституционного, федерального и регионального законодательства, а также нормами подзаконных нормативных актов (указов Президента, Постановлений Правительства, министерств и ведомств) и прочими актами;

- неясность положений законодательства, что не позволяет предсказать, каким образом данные положения должны применяться участниками рынка, и как уполномоченные органы и суды будут толковать данные положения;

- отсутствие судебных и административных разъяснений по толкованию некоторых вопросов законодательства;

- отсутствие необходимого законодательства в условиях цифровой экономики и быстро развивающихся новых технологий;

- широта дискреционных полномочий государственных органов, которая может привести к таким негативным мерам, как приостановка и отзыв наших лицензий;

- другие.

**Миноритарные акционеры могут столкнуться с сложностями при защите своих прав.**

*Защита миноритарных акционеров по российскому законодательству заключается в (а) необходимости получения квалифицированного большинства голосов акционеров при принятии решений по определенным вопросам, (б) праве акционера потребовать выкупа акций, которыми владеет акционер, если он проголосовал против или не участвовал в голосовании по определенным вопросам повестки дня общего собрания акционеров (и решения по таким вопросам были приняты общим собранием акционеров), (в) праве акционера продать свои акции по справедливой цене при смене контроля, поглощении общества по цене, определяемой в соответствии с требованиями действующего законодательства, а также (г) праве обжаловать в судебном порядке решения органов управления при определенных обстоятельствах и (д) праве оспаривать сделки, причинившие ущерб обществу. Также, по российскому законодательству компаниям требуется одобрение незаинтересованных акционеров по определенным сделкам с заинтересованностью.*

*На практике реализация некоторых из защитных мер может быть осложнена рядом обстоятельств.*

*Требование квалифицированного большинства голосов при принятии решений Общим собранием акционеров реализуется путем принятия решения 75% голосов акционеров, принимающих участие в общем собрании. Поэтому акционер, имеющий менее 75% голосующих акций, может иметь 75% и более голосов на собрании, если некоторые миноритарные акционеры не принимают участие в собрании.*

*Федеральный закон «Об акционерных обществах» предусматривает, что акционеры, имеющие не менее 1% размещенных обыкновенных акций компании, могут подавать иски о возмещении убытков, причиненных компании генеральным директором, членами совета директоров и другими должностными лицами, действующими от имени компании. Однако у миноритарного акционера могут возникнуть сложности в доказывании своей позиции в суде, и суд может отказать миноритарному акционеру в удовлетворении требований о возмещении убытков. Несмотря на то, что в прошлом происходили подобные споры, российскими судами пока не выработана обширная практика в отношении коллективных исков.*

*Стоит отметить, что, (1) согласно статье 3 Федерального закона от 14.03.2022 N 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон от 14.03.2022 N 55-ФЗ), до 1 июля 2024 года правом на обращение в суд с таким иском обладали акционеры (акционер), владеющие в совокупности не менее чем 5% голосующих акций.*

*Кроме того, (2) согласно Федеральному закону №55-ФЗ 14 марта 2022 года, до 1 июля 2024 года только акционеры, владеющие единолично или совместно с другими владельцами 5% и более голосующих акций, имели право обращаться в суд с исками об оспаривании крупных сделок и сделок с*

заинтересованностью. До принятия данного Федерального закона акционеры, владеющие единолично или совместно с другими владельцами 1% и более голосующих акций, имели право на предъявление таких исков.

Соответственно, возможности миноритариев потребовать от ПАО «МТС» через суд компенсации в период действия положений могли оказаться ограниченными.

Помимо этого, (3) Федеральным законом от 14.03.2022 N 55-ФЗ временно (до 1 июля 2024 года) действовал повышенный порог с 1% до 5% голосующих акций, необходимый для доступа к информации, предусмотренной пунктом 1 статьи 84, пунктами 2 и 3 статьи 91 Федерального закона «Об акционерных обществах».

Следует отметить, что Федеральным законом от 08.08.2024 N 300-ФЗ действие «антикризисных» положений (1)-(3) продлено до 01 января 2026 года, но только в отношении тех эмитентов, в отношении которых действуют меры ограничительного характера, введенные иностранным государством, государственным объединением и (или) союзом и (или) государственным (межгосударственным) учреждением иностранного государства или государственного объединения и (или) союза, а также в иных случаях, которые аналогичны случаям, определенным Правительством Российской Федерации. Кроме того, Постановление Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 позволяет эмитентам раскрывать информацию в ограниченном порядке (объеме) при соблюдении условий, установленных данным документом.

В соответствии с российским законодательством у акционеров/участников компаний есть возможность в судебном порядке требовать ее ликвидации, а также исключения из компании другого акционера/участника (кроме публичных акционерных компаний).

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, акционерам и участникам российских компаний, в том числе миноритарным, предоставлено право в судебном порядке требовать (а) ликвидации компании в случае невозможности достижения целей, ради которых она создана, в том числе в случае, если осуществление ее деятельности становится невозможным или существенно затрудняется, а также (б) исключения из компании акционера/участника (не касается публичных акционерных обществ, к которым относится и ПАО «МТС»), если его действиями/бездействием был причинен существенный вред компании, либо существенно затруднена ее деятельность.

этой связи нельзя полностью исключить возможность предъявления такого рода исков в отношении ПАО «МТС» и его дочерних компаний, что может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового состояния и результатов деятельности ПАО «МТС».

Закон о стратегических иностранных инвестициях устанавливает ограничения на ПАО «МТС» и его существующих и потенциальных иностранных акционеров, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Компании.

7 мая 2008 года в России вступил в силу Федеральный закон «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (далее - Закон о стратегических иностранных инвестициях), который устанавливает определенные ограничения в отношении иностранных инвестиций в российские компании «стратегической важности». В частности, стратегически важными считаются компании, занимающие доминирующее положение на телекоммуникационном рынке России в случаях, предусмотренных Законом о стратегических иностранных инвестициях. Для целей Закона о стратегических иностранных инвестициях провайдер подвижной связи считается доминирующим, если его доля на российском рынке превышает 25% по оценке ФАС России. Кроме того, компания может быть признана стратегически важной из-за предоставления услуг с использованием криптографических технологий. Согласно Закону о стратегических иностранных инвестициях, иностранный инвестор (в т. ч. российские граждане с иностранным гражданством), намеревающийся получить прямой или косвенный контроль над стратегически важной компанией, должен предварительно согласовать такую сделку с ФАС России (далее - уполномоченный орган).

Согласно закону, иностранный инвестор также должен получить предварительное согласие уполномоченного органа на совершение сделок, предусматривающих приобретение в собственность/ владение/ пользование имущества, которое относится к основным производственным средствам стратегически важной компании и стоимость которого составляет 25% и более балансовой стоимости активов такой компании, определенной на последнюю отчетную дату по данным бухгалтерской отчетности. Кроме того, иностранные инвесторы должны уведомлять уполномоченный орган обо всех осуществляемых ими сделках по приобретению 5 или более процентов



акционерного капитала стратегически важных компаний. В течение 45 дней с даты вступления в силу Закона о стратегических иностранных инвестициях иностранные инвесторы, имеющие 5 или более процентов акционерного капитала стратегически важных компаний, должны были уведомить уполномоченный орган о своей текущей доле в таких компаниях.

Иностранный инвестор также обязан уведомлять уполномоченный орган по факту совершения ранее одобренных сделок.

Также, офшорным компаниям запрещено (и организациям под их контролем) устанавливать контроль над стратегическими обществами; на них возлагается обязанность предварительно согласовывать сделки по приобретению 25% и более голосующих акций. В случае неуведомления о таких сделках предусмотрены санкции: лишение иностранного инвестора или группы лиц в судебном порядке по иску уполномоченного органа права голоса на общем собрании акционеров хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение.

Поскольку ПАО «МТС» было классифицировано как стратегически важная компания, настоящие и будущие иностранные инвесторы ПАО «МТС» обязаны выполнять описанные выше требования по уведомлению, а возможность для настоящих и потенциальных инвесторов ПАО «МТС» приобретать контрольный пакет акций или каким-либо иным образом получать контроль над ПАО «МТС» может оказаться ограниченной. Такое усиление государственного контроля или ограничение по иностранным инвестициям может снизить ценность вложений инвесторов и ограничить доступ ПАО «МТС» к дополнительному капиталу.

Регуляторные изменения в России, а также на межгосударственном уровне, могут иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения и результатов деятельности ПАО «МТС».

Новые законы или нормативные акты, или изменения в существующем законодательстве на федеральном, местном или международном уровне такие, как указаны ниже, могут, помимо прочего, изменить модель ведения бизнеса ПАО «МТС» и способы предоставления услуг, потребовать дополнительные расходы и ухудшить возможности для получения доходов.

Величина, выделяемая мобильным операторам (расчетная такса за терминацию вызова на сеть), была установлена; в настоящее время Минцифры РФ рассматривает возможность изменения концепции межоператорского взаимодействия и снижения таксы за терминацию вызова, что может иметь отрицательные последствия для наших среднемесячных доходов в расчете на абонента и операционной прибыли.

В течение последних нескольких лет государственные органы разработали ряд инициатив, однако пока неясно, будут все эти инициативы реализованы или будут ли такие реализованные инициативы применяться на практике. Например, отдельные положения Соглашения об условиях осуществления межоператорских взаиморасчетов при оказании услуг международной электросвязи в государствах-участниках СНГ, подписанного 30 октября 2015 года, могут отрицательно сказаться на нашей деятельности в части осуществления межоператорских взаиморасчетов с операторами связи из стран СНГ. Однако данное Соглашение еще не закреплено в виде закона.

Наднациональный антимонопольный орган, созданный Евразийской Экономической Комиссией (ЕЭК), наделен полномочиями по контролю за соблюдением общих правил конкуренции на трансграничных рынках и применению мер антимонопольного реагирования. В случае выявления нарушений в отношении компаний, осуществляющих деятельность на трансграничных рынках, на них могут налагаться штрафы в соответствии с законодательством ЕАЭС и приниматься обязательные для исполнения решения.

В 2019 году были внесены важные изменения в процессуальное законодательство, касающиеся групповых исков (Федеральный закон от 18.07.2019 № 191-ФЗ), предоставляющих потребителям возможность обращаться с групповыми исками в суды общей юрисдикции. Данный закон создает возможность предъявления массовых исков потребителей, когда цена каждого отдельного иска небольшая, а итоговая – получается значимой, расширяет круг лиц, которые могут выступать в защиту интересов группы лиц. Данные меры могут увеличить количество и изменить характер групповых исков к ПАО «МТС», что может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового состояния и результатов деятельности ПАО «МТС».

1 ноября 2019 года вступил в силу Федеральный закон от 01.05.2019 г. № 90-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О связи" и Федеральный закон "Об информации, информационных технологиях и о защите информации" (Закон о суверенном интернете), целью которого является обеспечение устойчивого, безопасного и целостного функционирования сети Интернет на территории РФ. В рамках реализации указанного закона операторами установлено на сети новое оборудование, способное влиять на ее устойчивость и качество оказываемых услуг связи. В ходе практической

реализации данного закона может потребоваться принятие дополнительных подзаконных актов, разъясняющих его положения. Кроме того, у операторов возникли дополнительные расходы на содержание и эксплуатацию этого оборудования.

С 14 июля 2022 года существенно выросли штрафы за нарушение оператором связи правил работы с техническими средствами противодействия угрозам устойчивости, безопасности и целостности функционирования на территории РФ сети «Интернет» и сети связи общего пользования, и введена уголовная ответственность. С 1 января 2023 года введены административная и уголовная ответственность операторов связи за нарушение требований к пропуску трафика через технические средства противодействия угрозам устойчивости, безопасности и целостности функционирования на территории РФ сети "Интернет" и сети связи общего пользования (Федеральный закон от 14.07.2022 № 259-ФЗ, Федеральный закон от 14.07.2022 № 260-ФЗ).

Согласно Федеральному закону от 02.07.2021 № 319-ФЗ бесплатный доступ предоставляется к социально-значимым Интернет ресурсам, определенным Правительственной комиссией. В дополнение к этому были приняты постановление Правительства от 29.12.2021 № 2531 и постановление Правительства от 25.12.2021 № 2469, которые содержат Правила ведения перечня ресурсов и образования Правительственной комиссии. Перечень включает ВКонтакте и Единый портал государственных услуг. В соответствии с законодательством ПАО «МТС» на мобильной сети предоставляет бесплатный доступ к данным ресурсам. Это может оказать существенное влияние на наш бизнес, финансовое положение и результаты нашей деятельности.

В законодательстве России (Федеральный закон от 02.07.2021 № 319-ФЗ и Федеральный закон от 30.12.2021 № 465-ФЗ) также предусмотрен ряд требований к операторам связи, в том числе:

соответствие требованиям, установленным Роскомандзором для линий связи, пересекающих Государственную границу Российской Федерации, и средств связи, а также требованиям по уведомлению Роскомнадзора о выполнении этих требований для включения соответствующих сведений в реестр;

обязанность операторов подключиться и направлять/получать сведения через систему, созданную радиочастотной службой для мониторинга соблюдения операторами требований Федерального закона «О связи»;

обязанность операторов связи передавать бесплатные СМС-сообщения с кодом подтверждения при прохождении гражданами и юридическими лицами процедур аутентификации через ЕСИА, а также при совершении ими с использованием ЕСИА значимых действий;

распространение особенностей оказания услуг связи, услуг присоединения и услуг по пропуску трафика (например, определение цены) на иные государственные органы, органы местного самоуправления и организации (далее - заказчик), если они: заключают контракты (договоры) на такие услуги в соответствии с законодательством РФ о контрактной системе; оплачивают их за счет бюджетов бюджетной системы РФ;

запрет на приостановление или прекращения оказания услуг связи заказчикам, определённых выше, после окончания срока действия соответствующего контракта (договора).

С 1 сентября 2022 года вступили в силу изменения законодательства, обязавшие рекламодателей, операторов рекламных систем и рекламораспространителей предоставлять или обеспечивать предоставление информации о распространённой в сети «Интернет» рекламе, в том числе сведений о рекламодателях и рекламораспространителях такой рекламы, операторах рекламных систем, в Роскомнадзор через оператора рекламных данных. При этом с 1 сентября 2023 года введена административная ответственность за нарушение порядка информирования Роскомнадзора о распространённой интернет-рекламе, а также за распространение интернет-рекламы без идентификатора или с нарушением требований к его размещению (Федеральный закон от 24.06.2023 № 274-ФЗ). Кроме того, с 17 февраля 2023 года Федеральным законом от 17.02.2023 № 32-ФЗ введены новые составы правонарушений и ответственность в сфере рекламы и информации, в том числе за несоблюдение владельцем информационного ресурса порядка предоставления данных для исследования объема аудитории и неисполнение требований по направлению сведений о распространении рекламы на информационных ресурсах и прогнозных значений объемов распространения социальной рекламы. На текущий момент, по данному законодательству отсутствует достаточное регулирование, разъяснения со стороны регулятора и правоприменительная практика, что может создать сложности при их толковании и применении.

В конце 2022 года принят закон, запрещающий в том числе ЛГБТ - пропаганду. ПАО «МТС» осуществляет мониторинг изменений и правоприменительной практики, однако, на текущий момент неясно, как данный закон может повлиять на бизнес ПАО «МТС».

Федеральным законом от 30.12.2021 № 480-ФЗ установлена административная ответственность операторов связи за неисполнение обязанностей, касающихся передачи

абонентского номера и (или) уникального кода идентификации, прекращения оказания услуг связи и (или) услуг по пропуску трафика и подключения к системе обеспечения соблюдения операторами связи требований при оказании услуг связи и услуг по пропуску трафика в сети связи общего пользования.

С 1 марта 2023 года Федеральным законом от 29.12.2022 № 625-ФЗ введены новые составы правонарушений и ужесточена ответственность в области связи, в том числе в отношении заключения и исполнения договоров, а также процедур проверки.

С 1 сентября 2023 года предусматривается обязанность собственников или иных владельцев технологических сетей связи, имеющих номер автономной системы, обеспечивать хранение на территории РФ определенной информации в течение 3 лет и предоставлять ее уполномоченным органам, осуществляющим оперативно-розыскную деятельность или обеспечение безопасности РФ (Федеральный закон от 18.03.2023 N 75-ФЗ). Постановлением Правительства РФ от 01.09.2023 № 1441 установлены в том числе порядок хранения и предоставления, а также состав такой информации.

С 1 октября 2023 года в соответствии с требованиями Федерального закона от 31.07.2023 № 408-ФЗ владелец информационного ресурса, на котором применяются рекомендательные технологии, обязан соблюдать ряд установленных требований, в том числе не допускать применения технологий предоставления информации на основе сбора, систематизации и анализа сведений, относящихся к предпочтениям пользователей сети «Интернет», которые нарушают права и законные интересы граждан и организаций, а также разместить на информационном ресурсе информацию о применении рекомендательной технологий и правила применения таких технологий. В случае неисполнения требований после получения соответствующего уведомления Роскомнадзора о принятии мер по устранению нарушений может последовать блокировка информационного ресурса во внесудебном порядке. При этом специальные меры ответственности пока не предусмотрены.

Федеральный закон от 31.07.2023 № 406-ФЗ установил новые обязанности и требования к деятельности провайдеров хостинга, включая:

уведомлять Роскомнадзор о начале осуществления деятельности (провайдеры хостинга, которые уже осуществляют деятельность по предоставлению мощности, также обязаны подать соответствующее уведомление);

выполнять требования о защите информации, соблюдать правила взаимодействия с уполномоченными государственными органами, осуществляющими оперативно-розыскную деятельность или обеспечение безопасности РФ, и требования к вычислительным мощностям при таком взаимодействии;

предоставлять услуги хостинга только после прохождения пользователями идентификации и (или) аутентификации.

С 1 января 2024 года введены «оборотные» штрафы (в размере до 0,03% от годовой выручки, полученной от реализации услуг связи на рынке оказания соответствующего лицензии вида услуги связи субъекта Российской Федерации, на территории которого выявлено правонарушение) за неисполнение оператором связи обязанности обеспечивать реализацию требований к сетям и средствам связи, используемым для проведения мероприятий уполномоченными государственными органами, осуществляющими оперативно-розыскную деятельность или обеспечение безопасности РФ (Федеральный закон от 13.06.2023 N 223-ФЗ).

С 1 января 2024 года значительно увеличился размер госпошлины (с 7,5 тыс. до 1 млн. рублей) за предоставление лицензии на осуществление деятельности в области оказания услуг связи, в отношении которых установлено обязательное лицензионное требование об обеспечении соблюдения требований к сетям и средствам связи для проведения оперативно-розыскных мероприятий (Федеральный закон от 28 сентября 2023 года № 497-ФЗ).

Федеральным законом от 31 июля 2023 года № 406-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон "Об информации, информационных технологиях и о защите информации" и Федеральный закон "О связи" внесены изменения в Федеральный закон от 27 июля 2006 года № 149-ФЗ "Об информации, информационных технологиях и о защите информации" и Федеральный закон от 7 июля 2003 года N 126-ФЗ "О связи" предусматривающие дополнительное регулирование провайдеров хостинга.

В частности, установлены Правила взаимодействия провайдеров хостинга с уполномоченными государственными органами, осуществляющими оперативно-розыскную деятельность или обеспечение безопасности Российской Федерации, Правила направления провайдером хостинга уведомления о начале осуществления деятельности по предоставлению вычислительной мощности для размещения информации в информационной системе, постоянно подключенной к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", Требования о защите информации при предоставлении вычислительной мощности для размещения информации в информационной системе, постоянно подключенной к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", требования к вычислительной мощности, используемой провайдером хостинга, для проведения уполномоченными

государственными органами, осуществляющими оперативно-розыскную деятельность или обеспечение безопасности Российской Федерации, в случаях, установленных федеральными законами, мероприятий в целях реализации возложенных на них задач, Правила прохождения идентификации и (или) аутентификации лицами, обратившимися к провайдеру хостинга в целях получения вычислительной мощности для размещения информации в информационной системе, постоянно подключенной к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", Правила формирования и ведения реестра провайдеров хостинга.

Поскольку ПАО «МТС» оказывает услуги по предоставлению вычислительной мощности для размещения информации в информационной системе, постоянно подключенной к сети «Интернет», то появляются дополнительные обязанности по включению в реестр провайдеров хостинга, организации СОРМ, соблюдению требований о защите информации при осуществлении деятельности провайдера хостинга, соблюдению требований прохождения идентификации и (или) аутентификации лицами, обратившимися к ПАО «МТС», как к провайдеру хостинга в целях получения услуг провайдера хостинга.

Российские компании обязаны осуществлять различные налоговые и обязательные неналоговые платежи, которые включают в себя платежи в резерв универсального обслуживания, составляющие на данный момент 1,2% годового дохода от телекоммуникационных услуг. Потенциальные регуляторные изменения в будущем, такие, как введение новых правил регулирования MVNO, правил в отношении ценовой политики и другие, могут ослабить конкурентное положение ПАО «МТС» на рынке телекоммуникационных услуг. Изменения налогового законодательства, а также законодательства, регулирующего обязательные неналоговые отчисления, в будущем могут привести к увеличению налоговой нагрузки или объема неналоговых отчислений для ПАО «МТС», а также привести к росту расходов, что может отрицательным образом сказаться на финансовом положении и результатах деятельности.

С 1 сентября 2024 года вступят в силу новые Правила оказания услуг телефонной связи (утвержденные постановлением Правительства РФ от 24.01.2024 № 59), в соответствии с которыми в том числе:

из существенных условий договора исключен уникальный код идентификации (УКИ), как следствие, услуги подвижной радиотелефонной связи не могут оказываться с использованием УКИ без выделения абонентского номера;

закреплено условие, в соответствии с которым, в договоре необходимо установить срок для исключения абонентского номера из договора по причине отсутствия или недостоверности сведений о пользователях абонента – юридического лица или ИП;

в договоре с абонентом необходимо установить срок для неиспользования услуг телефонной связи, который признается конклюдентным действием абонента, направленным на расторжение договора.

Также, Федеральным законом от 08.08.2024 N 303-ФЗ, основные положения которого вступят в силу с 01.01.2025, вносятся изменения в Федеральный закон «О связи» и иные законодательные акты, в соответствии с которыми ужесточаются требования к порядку заключения абонентских договоров, в частности:

Оператору будет вменена обязанность до начала оказания услуг проверить достоверность персональных данных (ПДн) абонента-физического лиц: проверить достоверность можно будет через Единую систему идентификации и аутентификации (ЕСИА), идентификацию в Единой биометрической системе (ЕБС) или через Единую систему межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ), проверить достоверность путем предъявления документа, удостоверяющего личность, смогут только организации, определяемые Правительством РФ;

урегулирована процедура заключения договоров с иностранными гражданами и лицами без гражданства, кроме дипломатов и членов их семей (далее – иностранцы); так, абонент-иностранец заключает договор только при личном присутствии, заключение договоров через Интернет запрещено; достоверность ПДн подтверждается через ЕСИА и ЕБС; в договоре с иностранцем должны быть указаны идентификатор оборудования (IMEI) и используемая в нем сим-карта;

уточнен порядок оказания услуг связи корпоративным пользователям (необходимо наличие трудового договора или гражданско-правового договора между абонентом и пользователем, а также наличие биометрических ПДн пользователей-иностранцев в ЕБС);

установлены требования к количеству SIM-карт, выделяемых одному физическому лицу (для россиян - не более 20, для иностранцев - не более 10, Правительством РФ могут быть установлены исключения);

изменены требования к оплате услуг подвижной радиотелефонной связи наличными деньгами: оплата наличными будет осуществляться в коммерческих банках, Почте России, иных организациях, определяемых Правительством РФ, с предъявлением документа, удостоверяющего личность, или через

ЕСИА; для платежей с использованием платежных терминалов Правительством РФ будут установлены особые требования;

Правительство РФ установит особые требования к дилеру – уполномоченному представителю оператора связи для заключения абонентских договоров, которые оператор будет обязан контролировать;

обновлены требования к системе мониторинга Роскомнадзора (в государственной информационной системе (далее - ГИС) должны быть достоверные сведения об абонентах и пользователях, количестве выделенных номеров и сведения о пользовательском оборудовании абонентов-иностранцев; сведения об абоненте, договоре и сотруднике оператора передаются в ГИС в порядке, установленном Правительством); абонент - физическое лицо может запрашивать в ГИС данные о своих номерах.

Реализация указанных и иных регуляторных изменений, осуществленных с принятием Федерального закона от 08.08.2024 № 303-ФЗ, могут потребовать значительных затрат от операторов связи, доработок существующих информационных систем, а также процедур взаимодействия оператора связи с абонентами и дилерами. Изменение нормативной правовой базы продолжится, т.к. законом предусмотрено принятие значительного количества нормативных актов Правительства РФ.

Изменения правил или регулирования, касающиеся роуминговых тарифов в России, могут негативно повлиять на финансовое положение результаты деятельности Группы.

По итогам совместной коллегии отраслевых министерств связи РФ и Республики Белоруссии в сентябре 2018 одобрена Дорожная карта по снижению тарифов на роуминг между двумя странами. В декабре 2018 года российская сторона разработала новый проект дорожной карты, предусматривающий отмену международного роуминга на территории Союзного государства в 2019 году. Позднее по итогам переговоров между российской и белорусской стороной разработан проект дорожной карты, предусматривающий отмену международного роуминга в Союзном государстве в 2020 году. В декабре 2019 года утверждена новая Дорожная карта, согласно которой отмена роуминга на территории Союзного государства предусмотрена в сентябре 2020 года. В рамках исполнения Дорожной карты с ноября 2020 г. Группа существенно снизила тарифы на роуминг в Республике Беларусь. Реализация данной инициативы оказала влияние на наши доходы от роуминговых услуг на территории Республики Белоруссии.

Распоряжением Совета Евразийской экономической комиссии от 29.10.2021 №19 утвержден План мероприятий по формированию условий, необходимых для установления справедливых тарифов на услуги сотовой связи в международном роуминге на территориях государств – членов ЕАЭС с конечным сроком реализации в 1 квартале 2025 года. Пока неясно, каким образом данное распоряжение и его реализация могут повлиять на деятельность Компании, однако оно потенциально может иметь отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и результатов нашей деятельности.

Любые существенные штрафы или изменения роуминговых тарифов в будущем могут отрицательно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Положения законопроекта о контроле за идентификационными номерами аппаратов связи (IMEI) могут нести в себе определенные сложности с точки зрения технической реализации и потребовать значительных ресурсов, в случае внесения соответствующих изменений в законодательство Российской Федерации.

Вместе с тем Федеральным законом от 30 декабря 2020 года № 533 (вступил в силу с 1 июня 2021) внесены изменения в Федеральный закон "О связи", в том числе вводится понятие IMEI. Физическое лицо вправе внести в свой профиль в Единой системе идентификации и аутентификации (ЕСИА) сведения об используемом им абонентском номере и (или) IMEI. Если устройство будет украдено, абонент может внести сведения об этом в ЕСИА. Эта информация поступает оператору связи, и в случае подтверждения уникальности IMEI оператор связи будет обязан не оказывать услуги связи по утраченному устройству.

С 1 января 2025 договор об оказании услуг подвижной радиотелефонной связи с иностранным гражданином или лицом без гражданства должен содержать сведения о пользовательском оборудовании (об окончном оборудовании), в том числе о его идентификаторе, в котором будет использоваться идентификационный модуль (в соответствии с Федеральным законом № 303 от 8 августа 2024 года).

При этом на текущий момент требований к идентификатору, в том числе к его уникальности, критериям уникальности, проверке уникальности и т.п. при внесении идентификатора в ЕСИА не предусмотрено. На текущий момент отсутствуют реализуемые на практике способы подтверждения уникальности идентификатора оборудования, так как один и тот же номер IMEI может быть использован несколькими производителями телефонов.

Пока неясно, каким образом данные изменения могут повлиять на деятельность Компании, однако они потенциально могут иметь отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и результатов нашей деятельности.

Если будет признано, что ПАО «МТС» занимает доминирующее положение на каком-либо рынке и злоупотребляет им либо будет выявлен факт участия ПАО «МТС» в антиконкурентном соглашении или согласованных действиях, то Федеральная антимонопольная служба сможет привлечь ПАО «МТС» к административной ответственности в форме штрафа, а также применить определенные ограничения деятельности ПАО «МТС», в т.ч. повлиять на размер тарифов ПАО «МТС».

Согласно российскому законодательству Федеральная антимонопольная служба (ФАС России) может признать компанию, контролирующую от 35% рынка, доминирующей на таком рынке. ФАС России может при определенных условиях квалифицировать компанию как доминирующую также в случае коллективного доминирования хозяйствующих субъектов, даже если доля такой компании на соответствующем рынке составляет менее 35%, но не менее 8%. Действующее российское законодательство не дает четких критериев для определения «рынка» в зависимости от видов услуг или географической зоны. В 2016 г. вступили в силу изменения в Федеральный закон № 135-ФЗ «О защите конкуренции», в соответствии с которыми упразднен реестр хозяйствующих субъектов, занимающих долю на рынке более чем 35% или занимающих доминирующее положение на рынке определенного товара. При этом сохраняются полномочия ФАС России на проведение анализа состояния рынка на предмет признания доминирующего положения хозяйствующего субъекта.

Компании, признаваемые естественными монополиями, также считаются занимающими доминирующее положение на соответствующем рынке. По состоянию на текущую дату одна из наших дочерних компаний, ПАО МГТС, признана естественной монополией на рынке общедоступной электросвязи г. Москвы, в связи с чем тарифы ПАО МГТС подлежат регулированию ФАС России. Кроме того, как на субъект естественной монополии на ПАО МГТС распространяются правила недискриминационного доступа в части недискриминационного доступа третьих лиц к инфраструктуре ПАО МГТС.

Если ФАС России признает ПАО «МТС» и/или дочернюю компанию ПАО «МТС» злоупотребляющими доминирующим положением либо обнаружит факт совершения согласованных действий на рынке, либо заключения антиконкурентного соглашения, то ФАС России будет уполномочена наложить определенные ограничения на деятельность ПАО «МТС» и/или дочерней компании ПАО «МТС».

В частности, ФАС России может обязать ПАО «МТС» применять тарифы на таком уровне, который снизит конкурентоспособность ПАО «МТС», что может отрицательно повлиять на доходы ПАО «МТС».

Если будет выявлено совершение ПАО «МТС» нарушения антимонопольного законодательства, ПАО «МТС» может быть выдано предписание по перечислению в бюджет незаконно полученного дохода в результате нарушения антимонопольного законодательства.

Информация о судебных процессах отражена в Примечании 18 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности ПАО «МТС» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

В соответствии с нормами КоАП РФ, в зависимости от характера нарушения антимонопольного законодательства, на компанию может быть наложен как фиксированный штраф до 1 млн. руб., так и «оборотный» штраф в зависимости от размера выручки на рынке, на котором было совершено нарушение антимонопольного законодательства. Размер штрафов варьируется от 3 % до 15% от дохода на рынке, где было совершено нарушение, для картельных соглашений от 1 % до 15 % при злоупотреблении доминирующим положением, от 1 до 5 % для иных антиконкурентных соглашений, от 1 до 3% для согласованных действий. Также в случае признания мер по устранению предыдущих нарушений антимонопольного законодательства недостаточными, ФАС России может обратиться в суд с иском о ликвидации либо реорганизации в форме выделения или разделения компании. Кроме того, если в будущем будет определено, что ПАО «МТС» и/или дочерние компании ПАО «МТС» занимают доминирующее положение с долей рынка более 70%, в случае выявления ФАС

факта злоупотребления доминирующим положением в отношении ПАО «МТС» и/или дочерних компаний ПАО «МТС» могут быть применены правила недискриминационного доступа к предлагаемым товарам или услугам.

Для сохранения конкурентоспособности в условиях непрерывного быстрого развития технологий фиксированного бизнеса ПАО «МТС» (в том числе и дочерних компаний ПАО «МТС»), например, ПАО МГТС) могут потребоваться значительные инвестиции.

ПАО МГТС реализует целый ряд проектов, направленных на развитие сети связи и повышение доступности телекоммуникационных услуг потребителям. Завершена реализация проекта по переводу абонентов на сеть GPON (Gigabit-capable Passive Optical Networks) в г. Москва, однако продолжается развитие сети GPON как в Москве, так и в Подмоскovie. В связи с возможным дефицитом свободных денежных средств и высоким уровнем дисконтирования инвестиций, возможно замораживание инвестиционных программ по развитию новых продуктов и услуг, модернизации существующей сети, снижение количества объектов строительства и сокращение программ развития в Новой Москве и Подмоскovie. Положительно на реализацию проектов строительства и модернизации фиксированной сети может повлиять изменения в Законодательстве регулирующие недискриминационный доступ в жилой фонд между операторами связи и управляющими компаниями, однако данные изменения увеличат конкуренцию операторов на жилом фонде.

Кроме того, ПАО «МТС» и ПАО МГТС активно привлекают для строительства и модернизации своей сети подрядные организации. В случае недостатка у подрядной организации собственных оборотных средств, отсутствия авансов или внешних источников финансирования для выполнения заказа, а также ввиду других причин, подрядчик может не выполнить договорные обязательства, что может привести к штрафным санкциям со стороны ПАО «МТС» и ПАО МГТС, расторжению договора или банкротству подрядной организации. Данный фактор может негативно сказаться на сроках реализации проектов ПАО «МТС» и ПАО МГТС и повлечь рост расходов на организацию закупок у других участников рынка.

Если ПАО «МТС» и ПАО МГТС не смогут своевременно развивать инфраструктуру сети под требования рынка и предлагать новые услуги или в случае, если потребуются значительные инвестиции сверх запланированных, возможно негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС» и ПАО МГТС.

Если ПАО «МТС» не сможет реализовать выгоды, которые ожидает получить от своих инвестиций в системы радиосвязи четвертого и пятого поколения (4G и 5G) и технологии Интернета вещей (IoT), услуги беспроводной связи, это может иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса и результатов деятельности ПАО «МТС».

Российское законодательство в части систем радиосвязи четвертого и пятого поколения (4G и 5G) и технологии Интернета вещей (IoT) регулярно подвергается изменениям, в частности:

- в 2017 году Государственная комиссия по радиочастотам разрешила использовать полосы радиочастот стандарта LTE под развертывание сетей для Интернета вещей по стандарту NB-IoT (Narrow Band Internet of Things);

- в 2018-2020 годах ГКРЧ выделила дополнительные частоты для развертывания сетей Интернета вещей группы стандартов LPWAN (Low-power Wide-area Network), работающих в диапазоне 800 МГц;

- в 2020 году ГКРЧ выделила полосу частот 24,25-24,65 ГГц неопределённому кругу лиц для использования 5G, что позволяет строительство локальных сетей 5G и может привести к усилению конкуренции. Позже было добавлено условие использования только отечественного оборудования, что может повлиять на возможность использования этих частот;

2021 году ГКРЧ продлила на 10 лет срок действия решения о выделении полос радиочастот в диапазонах 700 МГц, 800 МГц и 2600 МГц для строительства сетей LTE. Помимо продления срока действия решения, были добавлены условия: обеспечение покрытия населённых пунктов с численностью населения 1000 и более человек и автомобильных дорог общего пользования федерального значения до сентября 2031 года с временным графиком, а также обязательность использования отечественного оборудования с 2023 года.

- в 2022 году ГКРЧ отсрочила выполнение вышеуказанных условий на один год. А использование отечественного оборудования отсрочила на срок с 2028 года, при этом с 2025 года должен выполняться ежегодный план установки отечественного оборудования.

- в декабре 2023 года ГКРЧ отсрочила выполнение условий ещё на 2 года, без изменения итоговой даты выполнения, но при этом добавила необходимость обеспечения покрытия связью автомобильных дорог общего пользования федерального значения М-11, М-12 до сентября 2024 года.

Совокупность вышеперечисленных изменений, с одной стороны, позволяет продолжать использование необходимого радиочастотного ресурса, а с другой стороны может привести к дополнительным затратам на строительство сетевой инфраструктуры.

Беспроводные услуги 4G дают возможность быстрее и/или качественнее осуществлять передачу данных по сравнению с 2G и 3G, а беспроводные услуги 5G имеют аналогичное преимущество в отношении 4G. Исторически, перед мобильными операторами, развивающими 4G сети, возникали разные сложности, включая ограниченные поставки совместимых телефонов, ограничения, связанные с международным роумингом, и другие проблемы, связанные с сетями и программным обеспечением. ПАО «МТС» может столкнуться с похожими или другими трудностями при развитии своих 4G и 5G сетей, и существует риск, что подобные проблемы могут быть решены не полностью. Например, ПАО «МТС» не может быть уверено в том, что:

- ПАО «МТС» сможет осуществить строительство сети 4G (включая NB-IoT) и 5G в соответствии с запланированными сроками либо в соответствии со сроками, предусмотренными разрешительными документами;

- сеть и услуги 4G (включая NB-IoT) и 5G смогут обеспечить качество и уровень обслуживания, требуемые или предпочитаемые абонентами ПАО «МТС»;

- ПАО «МТС» сможет обеспечить предоставление всех предполагаемых 4G- (включая NB-IoT) и 5G услуг по разумным ценам и в разумные сроки;

- контент-провайдеры своевременно разработают и предложат новые продукты и услуги для сетей 4G (включая NB-IoT) и 5G;

- спрос на услуги 4G (включая NB-IoT) и 5G на рынках присутствия ПАО «МТС» и дочерних компаний ПАО «МТС» не окажется ниже ожидаемого;

- сети 4G и 5G будут экономически эффективны везде, где они должны работать согласно разрешительным документам, выданных ПАО «МТС»;

- конкуренты не предложат аналогичные услуги по более низким ценам;

- изменения в политике, правилах, нормах и практике российского правительства не отразятся на развертывании сети и деловых операциях ПАО «МТС».

Кроме того, российские ведомства также используют спектр 4G и 5G частот. При сооружении сетей ПАО «МТС» сталкивается с риском того, что частоты, выделенные ПАО «МТС» для коммерческих целей, будут перекрываться с частотами, используемыми российскими военными и прочими ведомствами. Если такое перекрытие будет иметь место, то возникнут проблемы в развитии и эксплуатации ПАО «МТС» сетей 4G и 5G в России.

Потенциальная конкуренция со стороны других российских компаний и провайдеров услуг 4G, LPWAN и возникновение существенных проблем в развертывании наших сетей 4G и 5G и предоставлении услуг в этих сетях в будущем могут иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения и результатов деятельности ПАО «МТС».

ГКРЧ ввела некоторые обязательства для операторов связи, например, в случае использования частот в рамках технологической нейтральности, оператор связи обязан предоставлять услуги связи в населенных пунктах при обозначенной нижней границе численности населения в них независимо от их рыночной привлекательности для оператора.

Совокупность вышеперечисленных изменений, с одной стороны, снижает ограничения по имеющемуся в распоряжении ПАО «МТС» радиочастотному ресурсу, а с другой стороны – усиливает конкуренцию на рынке и может привести к дополнительным затратам на строительство сетевой инфраструктуры.

Дополнительно на внедрение технологии интернета вещей (IoT) и сетей пятого поколения 5G могут оказать влияние принятые регулируемыми органами в области связи нормативные правовые акты об использовании телекоммуникационного оборудования российского происхождения, включенного в Единый реестр российской радиоэлектронной продукции.

Также на внедрение Интернета вещей могут оказать влияние попытки монополизации рынка, в частности попытка выделения технологических сетей LTE 450 со стороны Минэнерго и Минцифры и создания государственных отраслевых платформ по сбору телематических данных в сфере Энергетики/ЖКХ и Транспортной отрасли в рамках реализации Национального Проекта «Экономика Данных». Вместе с этим, начиная с 2023 года АО «Глонасс» продолжает предпринимать попытки по монополизации рынка автотелеметрии в части создания национальной федеральной телематической платформы на базе ГАИС «ЭРА-ГЛОНАСС» в рамках реализации Национальных Проектов «Экономика Данных», «Транспорт» и прочих.

В качестве дополнительного риска можно отметить разработку и утверждение новых стандартов ГОСТ Р по технологиям связи и интернета вещей, в том числе спутникового интернета вещей, не реализованным на сети ПАО «МТС», которые могут быть введены в нормативное поле



*Постановлениями Правительства РФ, Приказами ФОИВ в качестве основных для взаимодействия с федеральными/национальными государственными платформами в национальном проекте «Экономика данных».*

*Помимо этого, существует риск выбора технологии LoRa в качестве ключевой для гибридных (спутниково-наземных) сетей связи интернета вещей, а также с целью сбора телеметрии с БАС. Это может привести к формированию государственной низкоорбитальной спутниковой группировки на базе только этой технологии, что несет в себе риск снижения доли ПАО «МТС» на рынке интернета вещей, особенно в государственном секторе.*

*Деятельность МТС Банка подвержена регуляторным и операционным рискам.*

*Деятельность МТС Банка регулируется различными государственными и банковскими органами в связи с тем, что для ее осуществления необходимо получение и продление различных лицензий и разрешений, постоянное соблюдение действующих законов и нормативно-правовых актов, а также соблюдение условий лицензий и разрешений. У МТС Банка имеется лицензия на осуществление банковской деятельности, выданная ЦБ РФ.*

*Требования, предъявляемые контрольно-надзорными органами, в том числе требования к достаточности капитала, направленные на обеспечение стабильности финансовых рынков и защиту интересов клиентов и третьих лиц-контрагентов МТС Банка, могут ограничивать деятельность МТС Банка, в том числе в области кредитования, и могут привести к увеличению затрат на ведение бизнеса, к необходимости изыскания дополнительного капитала для обеспечения соответствия требованиям ЦБ РФ к достаточности капитала, к необходимости привлечения различных видов финансирования для обеспечения соответствия нормам ликвидности, установленным ЦБ РФ. ЦБ РФ может также в любое время скорректировать требования к достаточности капитала, увеличив нормативы достаточности капитала для российских банков; в таких обстоятельствах МТС Банк может быть вынужден изыскивать дополнительный капитал или альтернативные источники финансирования для соблюдения этих требований. Такой дополнительный капитал или альтернативные источники финансирования могут оказаться недоступными или доступными только на коммерчески невыгодных условиях.*

*В случае если капитал МТС Банка опустится ниже минимального уровня достаточности капитала, установленного законодательно, это может привести к приостановке или аннулированию лицензий на ведение банковской деятельности, и банк может столкнуться с трудностями в осуществлении своей деятельности и привлечении финансирования, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на его бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы. Уровень достаточности капитала МТС Банка может естественным образом снижаться в связи с ростом бизнеса или выплатой дивидендов. Кроме того, за любое нарушение регуляторных требований в Российской Федерации МТС Банк может быть привлечен к ответственности или подвержен другим санкциям вплоть до отзыва генеральной банковской лицензии. Если ЦБ РФ приостановит или отзовет генеральную банковскую лицензию МТС Банка, это приведет к утрате МТС Банком права осуществлять какие-либо банковские операции и/или к закрытию бизнеса.*

*Неопределенность на международных финансовых рынках, возможное дальнейшее ужесточение условий кредитования и экономический спад на мировом рынке, а также на рынках, на которых работает МТС Банк, способны оказать неблагоприятное воздействие на результаты деятельности МТС Банка, в том числе ввиду следующих причин:*

- уменьшение чистого процентного и комиссионного дохода МТС Банка;*
- снижение спроса на кредитные продукты МТС Банка в результате повышения процентных ставок;*
- значительное увеличение объемов безнадежной задолженности, расходов на предоставление кредитов, потерь по ссудам и списаний;*
- снижение деловой активности российских компаний и кредитоспособности российских компаний и физических лиц;*
- увеличение расходов по займам и сокращение или отсутствие доступа к рынкам капитала ввиду неблагоприятных рыночных условий;*
- волатильность курса валюты;*
- ограничения ликвидности;*
- отток депозитов со счетов;*
- значительное снижение рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих для проведения торговых операций МТС Банка и доступных для продажи; а также*
- ухудшение показателей достаточности капитала.*

*См. также риски «Геополитическая ситуация и санкции, введенные в результате текущей политической обстановки, могут иметь существенные отрицательные последствия для нашего бизнеса, финансового положения и результатов деятельности, перспектив и стоимости акций ПАО «МТС» и «Введение санкций в отношении МТС Банка и возможность дальнейших международных санкций и экспортных ограничений, влияющих на Группу, может оказать негативное материальное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности ПАО «МТС» настоящего раздела Проспекта.*

*Любой из факторов, обозначенных в предыдущих пунктах, может негативно повлиять на финансовое состояние МТС Банка и его клиентов и может, среди прочего, привести к снижению коэффициентов достаточности капитала и прибыли МТС Банка, давлению на уровни концентрации кредитного риска, увеличению валютного риска и убытков, более высоким затратам на привлечение финансирования, изменению стратегии МТС Банка или ограничению некоторых бизнес-операций из-за повышенных рисков. Более того, любой из этих факторов может привести к сокращению объема размещенных денежных средств клиентов, снижению спроса на кредиты, иностранную валюту, инвестиционные услуги и прочие банковские операции, которые клиенты осуществляют через МТС Банк, а также к ухудшению качества кредитного портфеля МТС Банка в целом и/или снижению рыночной стоимости ценных бумаг или других активов, находящихся на балансе МТС Банка, равно как и к дефолтам по кредитам и/или необходимости увеличения резервов по кредитам. Если такое произойдет, это может оказать существенное негативное влияние на наш бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности.*

*Невозможность мониторинга, управления и предотвращения операционных и технологических рисков МТС Банка может оказать существенное негативное влияние на наш бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности.*

*Деятельность МТС Банка подвержена технологическим рискам, поскольку банковский бизнес требует развития соответствующих каналов связи и программного обеспечения, создания крупных автоматизированных систем и значительных вычислительных мощностей, расположенных на всей территории Российской Федерации. МТС Банк вкладывает значительные средства и время в своевременное обновление своих технологий, централизацию своих информационных систем, создание надлежащих резервных и дублирующих мощностей, развитие функций внутреннего аудита и контроль за работой своего аппаратного и программного обеспечения. Тем не менее, отсутствие мгновенно доступных консолидированных финансовых и операционных данных может ограничить возможности руководства МТС Банка принимать решения, оперативно реагировать на изменения рыночных условий и выявлять мошенничество и несоблюдение внутренних процедур. Кроме того, недостаточная интеграция ИТ-систем увеличивает операционные риски и затраты на дальнейшее развитие бизнеса МТС Банка. Ограниченная доступность высокотехнологичного оборудования на российском рынке ведет к повышению риска снижения отказоустойчивости ИТ инфраструктуры МТС Банка и повышению вероятности простоев его бизнес-процессов, что сопряжено с недополучением операционного дохода.*

*Способность МТС Банка осуществлять свою деятельность зависит от его способности защищать используемые им компьютерные системы и базы данных от проникновения третьих лиц, которые могут попытаться получить доступ к компьютерным системам, сетям или базам данных МТС Банка через Интернет или иным образом. Кроме того, деятельность МТС Банка подвержена рискам мошенничества со стороны сотрудников или посторонних лиц, совершения управленческих ошибок, несанкционированных операций со стороны сотрудников и операционных ошибок, в том числе технических и учетных ошибок или ошибок, вызванных неисправностями в компьютерных или телекоммуникационных системах. Учитывая большой объем операций МТС Банка, ошибки могут повторяться и усугубляться до того, как они будут обнаружены или исправлены. Кроме того, ряд операций в МТС Банке осуществляется вручную, что может увеличить риск того, что человеческая ошибка, фальсификация или манипулирование приведут к убыткам, которые трудно обнаружить. Нет гарантии, что в будущем МТС Банк в любое время сможет успешно отслеживать, предотвращать и управлять своими операционными и технологическими рисками, что может оказать существенное негативное влияние на наш бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности.*

*МТС потенциально может заключать сделки со связанными сторонами на условиях, отличных от рыночных.*

*С учетом положений применимого законодательства РФ и процедур контроля сделок со связанными сторонами, ПАО «МТС» осуществляет проверку таких сделок на соответствие цены*

рыночным условиям в соответствии с локально-нормативными актами ПАО «МТС». Тем не менее, потенциально в ряде случаев сделки могут заключаться на условиях отличных от рыночных.

Если миноритарные акционеры ПАО «МТС» или дочерних компаний ПАО «МТС» не утвердят определенные сделки или иные вопросы, требующие их согласия/ одобрения, это может ограничить операционную гибкость ПАО «МТС» и иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив развития ПАО «МТС».

Для согласования или утверждения определенных сделок и иных вопросов российское законодательство требует большинства в три четверти голосов владельцев голосующих акций, присутствующих на общем собрании акционеров, в том числе, для изменения устава общества, принятия решения о согласии на совершение или о последующем одобрении крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимостью более 50% балансовой стоимости активов акционерного общества, приобретения размещенных акций акционерным обществом и размещения дополнительных акций (если вопрос не отнесен к компетенции совета директоров). В некоторых случаях для одобрения сделок с заинтересованностью требуется большинство голосов незаинтересованных акционеров, участвующих в голосовании. Если миноритарные акционеры ПАО «МТС» или дочерних компаний ПАО «МТС» не согласуют/не утвердят сделки с заинтересованностью или какие-либо иные вопросы, требующие одобрения миноритарных акционеров, это может ограничить операционную гибкость и иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив развития ПАО «МТС».

Обеспечение прав акционеров в соответствии с российским законодательством может повлечь дополнительные расходы и оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности ПАО «МТС» и перспективы.

Согласно российскому законодательству, у ПАО «МТС» есть обязанность выкупить акции по требованию его акционеров, не голосовавших или голосовавших против следующих решений, принятых собранием акционеров:

- о реорганизации общества;
- об одобрении акционерами крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности (в том числе одновременно являющейся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность);
- о внесении изменений и дополнений в устав общества или утверждение устава общества в новой редакции, ограничивающих права акционеров;
- о внесении в устав общества изменений, исключающих указание на его публичный статус, принимаемое одновременно с решением об обращении в Банк России с заявлением об освобождении от обязанности раскрывать информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах;
- об обращении с заявлением о делистинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции.

Такое обязательство ПАО «МТС» по выкупу своих акций, которое ограничено 10% от стоимости чистых активов компании, рассчитанных в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета на дату принятия решения, которое повлекло возникновение у акционеров права требовать выкупа обществом принадлежащих им акций, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы ПАО «МТС». В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», если в течение 1 года с момента выкупа акции не будут реализованы по цене не ниже их текущей рыночной стоимости, акционерное общество должно в разумный срок принять решение об уменьшении уставного капитала.

Конкурентное положение и дальнейшие перспективы ПАО «МТС» зависят от руководителей высшего звена и других ключевых сотрудников. Если компания не сможет привлекать, сохранять, удерживать и мотивировать квалифицированных сотрудников, то это может оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности ПАО «МТС».

Способность ПАО «МТС» сохранять свое положение в конкурентной борьбе и реализовывать свою бизнес-стратегию в значительной степени зависит от работы группы руководителей высшего звена и других ключевых сотрудников. Более того, в России и других странах, где осуществляет деятельность ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС», идет интенсивная борьба за персонал,

*располагающий нужными компетенциями, поскольку число квалифицированных специалистов сравнительно невелико. Потеря руководителей высшего звена или спад в их работе, или неспособность ПАО «МТС» привлечь, сохранять, удерживать и мотивировать квалифицированных сотрудников могут иметь существенные отрицательные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов деятельности и перспектив ПАО «МТС». ПАО «МТС» формирует свои компенсационные пакеты так, чтобы это соответствовало стандартам, формирующимся на рынке труда в этих странах. ПАО «МТС» не застраховано от нежелательного эффекта, который может оказать на бизнес ПАО «МТС» потеря, увольнение, недоступность ключевых сотрудников, по разным причинам. Практика страхования бизнеса ПАО «МТС» от потери ключевых сотрудников не распространена в России и других странах, где ПАО «МТС» и дочерние компании ПАО «МТС» осуществляют деятельность, и ПАО «МТС» не использует этот подход в отношении команды своих руководителей высшего звена и другого ключевого персонала.*

**У ПАО «МТС» отсутствует подтверждение из независимого источника той информации, которую ПАО «МТС» получило от третьих лиц.**

Определенная информация, содержащаяся в настоящем документе, получена ПАО «МТС» от третьих лиц, в том числе от частных компаний и российских государственных учреждений, и органов. ПАО «МТС» полагается на точность этой информации без проверки по независимым источникам. Официальные данные, публикуемые российскими федеральными, региональными и местными органами власти могут оказаться существенно менее полными или менее тщательно исследованными, чем данные, имеющиеся в более развитых странах. Официальная статистика также может составляться на основах, отличающихся от тех, которые используются в Западных странах. Поэтому любое рассмотрение относящихся к России вопросов в настоящем документе имеет некоторую степень неопределенности в связи с тем, что имеется некая обеспокоенность в отношении полноты или надежности имеющейся официальной и публичной информации. К тому же может вызывать сомнение достоверность некоторых официальных данных, публикуемых государственными источниками.

**В связи с отсутствием в отрасли мобильной связи стандартного определения таких понятий как среднемесячный доход в расчете на абонента (ARPU), среднемесячное число минут пользования связью в расчете на абонента (MOU) или отток абонентов, проведение сравнения некоторых операционных данных различных компаний может оказаться затруднительным.**

*Методика расчета числа абонентов, ARPU, MOU и оттока в отрасли мобильной связи варьируется в широких пределах, что приводит к публикации цифр, которые отличаются от тех, которые получились бы в результате применения единой методики. Поэтому проведение сравнения определенных операционных данных между различными телекоммуникационными компаниями может оказаться затруднительным.*

**Рыночная цена акций ПАО «МТС» является волатильной.**

Рыночная цена акций ПАО «МТС» характеризовалась существенной волатильностью в прошлом и может испытывать волатильность в будущем. Волатильность возрастала в прошлом в т.ч. ввиду приостановления торгов наших американских депозитарных акций на Нью-Йоркской фондовой бирже 28 февраля 2022 года после приостановки всех торгов на Московской бирже в тот же день, колебаний учетных ставок и курсов обмена валют.

Многочисленные факторы, многие из которых ПАО «МТС» не может контролировать, могут оказать значительное влияние на рыночную цену акций, в том числе:

- геополитическая ситуация;
- санкции, вводимые иностранными государствами;
- периоды волатильности на региональном или глобальном уровне, в том числе макроэкономической;
- объявления о технологических или конкурентных разработках;
- государственные политики и регуляторные изменения на целевых рынках, влияющие на ПАО «МТС», его клиентов или конкурентов;
- текущие или ожидаемые колебания квартальных операционных результатов ПАО «МТС»;
- изменения в финансовых оценках или другие существенные комментарии аналитиков по ценным бумагам, касающиеся ПАО «МТС», его конкурентов или отрасли в целом;
- изменение валютных курсов;
- изменение ключевой ставки мировыми банками;

- объявления конкурентов, касающиеся их деятельности, стратегических инициатив, финансового состояния или финансовых показателей или отрасли в целом;
- объявления отраслевых конкурентов или поставщиков о приобретении или консолидации;
- продажи или предполагаемые продажи ПАО «МТС» или его акционерами, владеющими существенной долей акций ПАО «МТС», акций; а также
- влияние любого расследования или иска, как текущих, так и ожидаемых в будущем.

Кроме того, на фондовом рынке в последние годы наблюдались резкие колебания цен и объема торгов, которые часто были не связаны или непропорциональны результатам деятельности отдельных компаний. Такие существенные колебания рынка могут отрицательно повлиять на стоимость акций ПАО «МТС», независимо от его результатов деятельности.

**Факторы, в отношении которых ПАО «МТС» практически не имеет контроля, могут повлиять на его доходы.**

*Деятельность ПАО «МТС» зависит от ряда факторов, которые находятся вне его контроля, включая стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения в странах, где осуществляет свою деятельность ПАО «МТС», забастовки, глобальные и региональные экономические условия. Любой из этих факторов может привести к снижению доходов Компании, что может оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности, финансовое состояние, перспективы и цену акций ПАО «МТС».*

**Российские компании могут быть принуждены к ликвидации в связи с формальным несоответствием определенным требованиям местного законодательства.**

Определенные положения российского законодательства, в том числе общие положения Гражданского кодекса РФ могут позволить государственным органам обратиться в суд с требованием о ликвидации российского юридического лица в связи с его формальным несоответствием определенным требованиям в процессе его образования, реорганизации и операционной деятельности.

Например, в российском корпоративном праве наличие отрицательных чистых активов (когда стоимость чистых активов общества остается меньше его уставного капитала по окончании второго отчетного года или каждого последующего года, и компания не принимает решение об уменьшении уставного капитала или ликвидации) может служить основанием для обращения в суд с требованием о ликвидации компании.

При решении о ликвидации компании, имеющей отрицательные чистые активы, некоторые российские суды, помимо факта невыполнения применимых законодательных требований, также принимают во внимание другие факторы, например, финансовое положение компании и ее способность выполнять свои налоговые обязательства, а также экономические и социальные последствия при ее ликвидации. Несмотря на это, кредиторы имеют право требовать досрочного исполнения обязательств и возмещения убытков в судебном порядке, а государственные органы и органы местного самоуправления могут требовать ликвидации компании, имеющей отрицательные чистые активы.

В редких случаях суды принимают решение о принудительной ликвидации компании, у которой чистые активы меньше минимального размера уставного капитала, требуемого законодательством, даже если компания продолжает выполнять свои обязательства и ее чистые активы выше минимального размера уставного капитала во время ликвидационного периода.

Объем чистых активов в соответствии с местными стандартами бухгалтерского учета ряда дочерних компаний ПАО «МТС» может быть ниже уровня, минимально допустимого с юридической точки зрения. Хотя ПАО «МТС» предпринимает меры по исправлению данной ситуации, а эти дочерние предприятия продолжают выполнять свои обязательства перед кредиторами, существует минимальный риск их ликвидации в случае, если чистые активы будут ниже минимальных законодательных требований.

Имелись случаи, когда формальные неточности в процессе образования российского юридического лица или несоблюдение требований российского законодательства являлось основанием для возбуждения дела о ликвидации юридического лица. Возможная принудительная ликвидация может привести к значительным негативным последствиям для нашей группы.

**Уполномоченные органы юрисдикций, законодательству которых подчинялось ПАО «МТС» в предыдущие отчетные периоды, вправе инициировать проверки соблюдения применимого антикоррупционного законодательства в пределах сороков давности, установленных соответствующим законодательством.**

В настоящий момент ПАО «МТС» не имеет каких-либо предъявленных неурегулированных претензий в области нарушения антикоррупционного законодательства какой-либо юрисдикции. ПАО «МТС»

разработала и внедрила на практике корпоративную программу антикоррупционного комплаенс в соответствии с лучшими мировыми практиками и обеспечивает ее дальнейшее развитие и устойчивость.

**Высокие темпы роста ставок аренды на складские помещения могут негативно повлиять на рентабельность бизнеса ПАО «МТС».**

На данный момент ПАО «МТС», ПАО «МГТС» и ООО «СТВ» размещают торгово-материальные ценности (далее – ТМЦ) на складах ответственного хранения и зависят от услуг 3PL операторов, занимающихся хранением и обработкой ТМЦ. На основании исследований консалтинговых агентств «NF Group» и «Ricci», к концу первого полугодия 2024 года на рынке складской недвижимости в России сложилась ситуация с преобладанием спроса над предложением и, как следствие, к дефициту складских площадей и высоким темпом роста арендных ставок. Этому сопутствовал ряд причин:

- Рост себестоимости строительства и высокая стоимость заемных средств вынуждает застройщиков отказываться от спекулятивного строительства и переходить на стройку под клиента. При этом, сдавать новые склады в аренду застройщики готовы лишь маркетплейсам, остальным клиентам новые площади предлагаются только под продажу;
- Отказ застройщиков от фиксации ставок в арендных договорах на долгосрочной основе;
- Рост операционных расходов застройщиков приводит к повышению налога на имущество.

В случае, если темпы этого роста сохранятся, то это станет причиной существенного роста тарифов на хранение и складскую обработку ТМЦ, что может увеличить издержки ПАО «МТС», ПАО «МГТС» и ООО «СТВ».

**Если ПАО «МТС» и дочерние компании не смогут успешно развивать беспроводные услуги четвертого и пятого поколения (4G и 5G) или один из операторов на рынке стран присутствия получит существенное технологическое и/или коммерческое преимущество, в перспективе это может иметь отрицательное влияние на бизнес и результаты деятельности ПАО «МТС» и дочерних компаний.**

В настоящее время одним из ключевых факторов конкурентоспособности компании на рынке услуг мобильной связи в России и других странах присутствия ПАО «МТС» является способность оператора развивать сети мобильной связи четвертого и пятого поколений (4G/LTE и 5G). Стоимость развертывания сети 4G и 5G, а также качество услуг (включая скорость передачи данных, качество радиопокрытия) существенно зависят от диапазона и ширины полосы частот, выделяемых оператору.

Ограниченное количество частот может помешать ПАО «МТС» получить все ожидаемые выгоды от строительства сети 4G или 5G, поскольку как емкость сети, так и возможности по расширению будут ограничены.

В 2019 году ПАО «Ростелеком» получил вне конкурса полосу частот для LTE в диапазоне 2,3-2,4 ГГц. В июле 2020 года решением ГКРЧ разрешено совместное использование полосы 2,3-2,4 ГГц ПАО «Ростелеком» и ООО «Т2 Мобайл» (Tele2), что дает преимущество данным операторам связи в возможности использования спектра для сетей LTE. В декабре 2020 года решение ГКРЧ было изменено в части разрешения коммерческого использования данного диапазона.

Начиная с 2017 года в телекоммуникационной среде России (включая соответствующие государственные органы) активно обсуждается вопрос распределения частотного ресурса для развертывания сетей следующего (5G) поколения. В настоящее время в стране большая часть частот, подходящих для 5G-сетей, занята (полностью или частично) другими пользователями (например, спутниковыми средствами связи в наиболее подходящем диапазоне 3,5 ГГц), в том числе государственными. Расчистка частот может потребовать существенных средств и значительного времени, при этом сам механизм конверсии радиочастотного спектра до конца не определен и даже в случае его реализации нет гарантий, что удастся высвободить в «нижней» (т.н. «sub-6») части спектра достаточный (для 4 операторов) частотный ресурс, обладающий оптимальными условиями построения сетей 5G.

Регулятор в качестве пути решения проблемы рассматривает идею создания Единого Инфраструктурного Оператора (ЕИО), которому будут выделены дефицитные 5G-частоты, и который – как один из обсуждаемых вариантов – построит с преимущественным применением отечественного оборудования единую сеть 5G в России и будет осуществлять ее дальнейшую эксплуатацию. Предполагается, что ЕИО будет выполнять роль технологической платформы, на базе которой независимые участники рынка будут формировать и предлагать конечным пользователям

*широкий спектр услуг. По мнению участников рынка и ряда отраслевых экспертов, такой подход, обладая рядом преимуществ, также имеет ряд существенных недостатков и рисков по сравнению с традиционным строительством сетей операторами на свободной и недискриминирующей основе.*

*Итоговые решения регулятора о путях распределения спектра для 5G-сетей существенным образом повлияют на процесс развития всего рынка мобильной связи и могут привести к реализации ряда рисков, в том числе (но не ограничиваясь): увеличение сроков ввода в эксплуатацию сетей 5G, увеличение уровня капитальных и операционных затрат, невозможность реализовать все технологические преимущества 5G из-за разделения инфраструктуры 5G и сетей более ранних поколений, реализация рыночных преимуществ отдельными игроками вследствие непаритетного распределения частотного ресурса или получения других технологических преимуществ, связанных с его распределением.*

*Внедрение новых требований и технологий потребует от операторов значительных материальных ресурсов, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес и результаты деятельности.*

## **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**

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

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

*Порядок и условия выплаты членам Совета директоров ПАО «МТС» вознаграждения определяются согласно Положению о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров ПАО «МТС» (утверждено решением годового Общего собрания акционеров ПАО «МТС», протокол №55 от 20.06.2023 г.)*

*Эмитент выплачивает вознаграждение Директорам (включая Независимых директоров), не являющимся работниками (включая членов исполнительных органов) Общества, подконтрольных лиц Общества. При этом Директор, занимающий должности исключительно в советах директоров (наблюдательных советах) Общества, подконтрольных лиц Общества, признается Директором, не являющимся работником. Компенсация накладных расходов производится всем Директорам по фактически произведенным и документально подтвержденным целевым расходам.*

*Вознаграждение Директоров, не являющихся работниками, состоит из следующих компонентов:*

- базовое вознаграждение;*
- вознаграждение за исполнение дополнительных обязанностей;*
- вознаграждение в форме предоставления Акции.*

*Совокупный размер базового вознаграждения и вознаграждения за исполнение дополнительных обязанностей (за исключением вознаграждения за работу в Специальных комитетах), выплачиваемых по итогам работы за Корпоративный год каждому Директору, не являющемуся работником, не может превышать 400 000 долларов США, Председателю Совета директоров – 500 000 долларов США.*

*Базовое вознаграждение выплачивается за исполнение обязанностей члена Совета директоров Общества в течение Корпоративного года. Базовое вознаграждение является фиксированным и выплачивается в денежной форме.*

*Размер базового вознаграждения Директора, не являющегося работником, составляет 300 000 долларов США за Корпоративный год, Председателя Совета директоров – 400 000 долларов США за Корпоративный год.*

*Вознаграждение за исполнение дополнительных обязанностей выплачивается в связи с работой в комитетах Совета директоров Общества в следующем размере:*

- за работу в Обязательных комитетах Совета директоров:*

*Председателю Обязательного комитета Совета директоров – 50 000 долларов США за Корпоративный год, члену Обязательного комитета Совета директоров – 30 000 долларов США в год (за работу в каждом Обязательном комитете Совета директоров);*

- за работу в Иных комитетах Совета директоров:*

*Председателю Иного комитета Совета директоров – 30 000 долларов США за Корпоративный год, члену Иного комитета Совета директоров – 25 000 долларов США за Корпоративный год (за работу в каждом Ином комитете Совета директоров);*



- за работу в Специальных комитетах Совета директоров:

Председателю Специального комитета Совета директоров – 50 000 долларов США за Корпоративный год, члену Специального комитета Совета директоров – 30 000 долларов США за Корпоративный год (за работу в каждом Специальном комитете Совета директоров).

Вознаграждение в форме предоставления Акций предоставляется Директорам, не являющимся работниками, по итогам исполнения обязанностей Директора в полном Корпоративном году. При досрочном прекращении полномочий Директора, не являющегося работником, до истечения Корпоративного года (вне зависимости от причин такого прекращения полномочий), такому Директору, не являющемуся работником, вознаграждение в форме предоставления акций не осуществляется.

#### Принципы вознаграждения членов Правления

С каждым членом Правления заключается договор, определяющий условия труда, порядок определения размера вознаграждения, условия компенсации расходов, связанных с исполнением обязанностей члена Правления, порядок прекращения договора. Договор от имени Общества подписывается председателем Совета директоров Общества либо лицом, уполномоченным Советом директоров. Совет директоров вправе в любое время расторгнуть договор с членом Правления Общества. Условия договора утверждаются Советом директоров Общества.

Вознаграждение высших должностных лиц устанавливается и рассчитывается на основании Политики по Оплате труда работников ПАО «МТС» и соответствует следующим принципам:

- соблюдение справедливости и конкурентоспособности вознаграждения;
- связь вознаграждения с личным вкладом и конечными результатами работы Компании в целом;
- мотивация на достижение целевых параметров развития бизнеса в соответствии с установками стратегического развития, утвержденными Советом директоров.

Система вознаграждения высших должностных лиц включает элементы базового вознаграждения и переменной премиальной части:

- базовое вознаграждение — ежемесячный должностной оклад;
- переменная часть вознаграждения определяется результатами деятельности Компании в отчетном периоде в соответствии с внутренними нормативными документами Компании и утверждается Советом директоров Компании, состоит из:
  - краткосрочная система мотивации — годовая премия, выплачиваемая за выполнение ключевых показателей эффективности («КПЭ»), установленных в целом для Компании на соответствующий отчетный период, а также за выполнение функциональных индивидуальных задач, определяемых Советом директоров;
  - программа долгосрочного материального поощрения направлена на увеличение акционерной стоимости Компании, а также на сохранение долгосрочных трудовых и корпоративных отношений между Компанией и ее менеджментом.

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

#### Совет директоров

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2023 г.	2024, 6 мес.
Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	0	0
Премии	0	0
Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	205 013 285,73	123 840 000
Иные виды вознаграждений	0	0

Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>205 013 285,73</b>	<b>123 840 000</b>

### **Правление**

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2023 г.	2024, 6 мес.
Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	298 068 242	153 849 089,69
Премии	1 640 752 669	1 639 895 014,80
Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0	0
Иные виды вознаграждений	3 807 438	2 073 091,75
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом	53 883 959	29 618 918,21
<b>ИТОГО</b>	<b>1 996 512 308</b>	<b>1 825 436 114,45</b>

*\*за исключением вознаграждения, выплачиваемого вне рамок трудового договора*

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

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

***В ПАО "МТС" существует следующая структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью:***

- ***Комитет по аудиту Совета директоров***
- ***Блок внутреннего аудита***
- ***Отдел развития и поддержки СВК***
- ***Ревизионная комиссия***

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

**Комитет по аудиту Совета директоров ПАО «МТС».**

***Комитет по аудиту является коллегиальным совещательным органом совета директоров, осуществляющим рассмотрение вопросов, связанных с обеспечением контроля эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, системы комплаенс и корпоративного управления, достоверности финансовой отчетности Группы, независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита, рассмотрение кандидатур и оценку качества выполнения проверок внешних аудиторов, а также обеспечивает подготовку рекомендаций совету директоров для принятия решения по таким вопросам.***

***В своей деятельности Комитет по аудиту руководствуется действующим законодательством Российской Федерации, другим применимым к ПАО «МТС» иностранным законодательством, Уставом и внутренними документами ПАО «МТС», Кодексом делового поведения этики, принципами корпоративного управления, принятыми в ПАО «МТС», Положением о Совете директоров и Положением о Комитете по аудиту.***

***Основными функциями Комитета по аудиту являются:***

***• надзор за обеспечением контроля полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Группы МТС; рассмотрение и анализ совместно с руководством и внешним аудитором годовой финансовой отчетности, промежуточной финансовой информации Группы и соответствующих документов, подаваемых в Банк России и другим регулирующим органам;***

рассмотрение отчетов о финансовых и операционных результатах Группы МТС перед выпуском пресс-релизов;

- надзор за обеспечением эффективности управления рисками, системы внутреннего контроля и корпоративного управления Группы МТС; оценка исполнения процедур, используемых Группой МТС для выявления основных рисков, и соответствующих процедур контроля с целью определения их достаточности и эффективности; рассмотрение совместно с руководством, внутренним и внешним аудитом любых случаев нарушения законодательства, возможных случаев мошенничества и существенных недостатков в процедурах внутреннего контроля и управления рисками;

- надзор за актуализацией, доведением Кодекса делового поведения и этики ПАО «МТС» (далее – «Кодекс») до лиц, на которых распространяется действие Кодекса; рассмотрение мер, принимаемых руководством ПАО «МТС», для повышения уровня корпоративной, комплаенс и риск-культуры, информированности лиц, на которых распространяется действие Кодекса, о требованиях Кодекса и последствиях его нарушения; рассмотрение предлагаемых мер по урегулированию конфликта интересов членов органов управления ПАО «МТС»;

- обеспечение независимости и объективности функции внутреннего аудита; рассмотрение и утверждение политики в области внутреннего аудита, стратегии внутреннего аудита, годового плана аудитов и основных изменений, вносимых в план в течение календарного года; рассмотрение совместно с Директором по внутреннему аудиту и утверждение ресурсного плана, бюджета и КПЭ внутреннего аудита; оценка эффективности деятельности внутреннего аудита и выполнения КПЭ;

- оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов Группы, включая оценку кандидатов в аудиторы Группы, выработка предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов Группы, оплате их услуг и условий их привлечения; надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и аудиторских заключений; надзор за исполнением процедур Группы, определяющих принципы оказания и совмещения аудитором аудиторских и неаудиторских услуг;

- надзор за обеспечением эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Группы (в том числе нарушений антикоррупционной политики, недобросовестного использования инсайдерской и конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Группе; рассмотрение отчетов о работе Единой горячей линии Группы МТС, а также результатов проведенных внутренних проверок и расследований.

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

#### Отдел развития и поддержки систем внутреннего контроля (СВК) ПАО «МТС»

Отдел развития и поддержки СВК является структурным подразделением, которое входит в состав Блока по финансам. Отдел развития и поддержки СВК возглавляет начальник отдела, который находится в прямом подчинении директора по корпоративной отчетности и финансам ПАО «МТС» и подотчетен Комитету по аудиту Совета директоров ПАО «МТС».

Отдел развития и поддержки систем внутреннего контроля (СВК) выполняет следующие основные задачи:

- Выявление и оценка рисков искажения финансовой отчетности.
- Разработка методологии по развитию, поддержке, тестированию и сертификации эффективной системы внутреннего контроля над формированием финансовой отчетности в Группе МТС.
- Оценка потенциального влияния процессов, действий, документов подразделений компании на эффективность системы внутреннего контроля над формированием финансовой отчетности.

Отдел развития и поддержки СВК выполняет следующие основные функции:

- построение, внедрение и развитие системы внутреннего контроля на основании риск-ориентированного подхода для целей подтверждения достоверности формирования финансовой отчетности Группы;

- проведение тестирования и оценки системы внутреннего контроля над формированием финансовой отчетности Группы;
- проведение экспертной оценки существенных бизнес-процессов в структуре СВК с целью выявления потенциальных зон риска и последующая коммуникация владельцам бизнес-процессов;
- координация взаимодействия внешних аудиторов и функциональных подразделений компании в ходе проведения ежегодного внешнего аудита системы внутреннего контроля для целей подтверждения достоверности формирования финансовой отчетности Группы;
- сопровождение проектной деятельности в части СВК, в том числе ДО.
- разработка, адаптация и методологическая поддержка нормативной документации по системе внутреннего контроля в ключевых зонах ответственности (SLA);
- согласование нормативной документации Эмитента и ДО на предмет соответствия требованиям применимого российского законодательства в области СВК;
- сопровождение налогового мониторинга по Эмитенту и ДО, внедрение и подтверждение контролей по НМ.

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):

**Блок внутреннего аудита ПАО «МТС»**

Блок внутреннего аудита является самостоятельным структурным подразделением ПАО «МТС» и регулирует свою деятельность с соблюдением обязательного для исполнения руководства Международного Института внутренних аудиторов, которое включает в себя Основные принципы профессиональной практики внутреннего аудита, Кодекс этики, Международные профессиональные стандарты внутреннего аудита и Определение внутреннего аудита.

Блок внутреннего аудита возглавляет директор по внутреннему аудиту, который функционально подчиняется совету директоров ПАО «МТС», административно — непосредственно президенту ПАО «МТС».

**Задачи внутреннего аудита:**

- Обеспечение защиты законных интересов всех акционеров ПАО «МТС»;
- Предоставление руководству и акционерам объективной информации о наличии и вероятности наступления рисков и угроз;
- Повышение уровня информированности руководства и акционеров о результатах деятельности дочерних компаний;
- Контроль выполнения целей, устанавливаемых Советом директоров для ПАО «МТС» и дочерних компаний;
- Оценка надежности и эффективности систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- Координация деятельности с внешним аудитором, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- Содействие менеджменту ПАО «МТС» в разработке и мониторинге исполнения мероприятий по совершенствованию системы управления рисками, системы внутреннего контроля и корпоративного управления.

**Блок внутреннего аудита выполняет следующие функции:**

- оценка эффективности системы внутреннего контроля, процессов управления рисками и корпоративного управления с помощью анализа операционной деятельности компании и ее информационных систем, достижения стратегических целей компании, эффективности и результативности проектов и продуктов, достоверности и целостности информации о деятельности компании, сохранности активов, соответствия внутренним нормативам и внешним требованиям;
- подготовка рекомендаций по совершенствованию процедур внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления, и содействие менеджменту в разработке корректирующих мероприятий по результатам проведенных аудитов;
- мониторинг выполнения рекомендаций по устранению нарушений и недостатков, выявленных по результатам аудитов;

- разработка и внедрение ИТ аналитики и цифровых инструментов анализа данных с целью непрерывного мониторинга риск-индикаторов на основе данных бизнес-процессов, проектов и продуктов, и повышения эффективности аудиторских процедур;
- совершенствование методологии внутреннего аудита и системы контроля качества аудитов;
- анализ и повышение эффективности работы Блока внутреннего аудита, координация совместной работы подразделений Блока и функций внутреннего аудита в дочерних компаниях;
- оказание консультационных услуг.

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

**Ревизионная комиссия ПАО «МТС».**

*Ревизионная комиссия, действующая в соответствии с уставом ПАО «МТС», а также Положением о Ревизионной комиссии ПАО «МТС», является постоянно действующим выборным органом Общества и осуществляет периодический контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, деятельностью его органов управления и должностных лиц (в том числе его обособленных подразделений, служб, филиалов и представительств) путем проведения проверок:*

- законности, экономической обоснованности и эффективности (целесообразности) совершенных Обществом в проверяемом периоде хозяйственных и финансовых операций;
- полноты и правильности отражения хозяйственных и финансовых операций в управленческих документах Общества;
- законности, экономической обоснованности и эффективности действий должностных лиц органов управления Общества и руководителей его структурных подразделений (служб, филиалов, представительств) на предмет соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу Общества, утвержденным планам, программам, иным внутренним документам Общества.

*В компетенцию Ревизионной комиссии входит:*

- (1) проведение документальных проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества (сплошной проверкой или выборочно), его торговых, расчетных, валютных и других операций;
- (2) проверка выполнения установленных смет, нормативов и лимитов;
- (3) проверка своевременности и правильности платежей, осуществляемых поставщикам продукции и услуг, платежей в бюджет, начисления и выплат дивидендов, погашения прочих обязательств;
- (4) проверка соблюдения Обществом и его органами управления нормативно-правовых актов, а также решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- (5) проверка достоверности оперативного, бухгалтерского и статистического учета и отчетности в Обществе;
- (6) проверка состояния кассы и имущества Общества;
- (7) проверка соблюдения правил ведения делопроизводства и хранения финансовой документации;
- (8) проверка выполнения рекомендаций по результатам предыдущих ревизий и проверок;
- (9) подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчете о заключенных Обществом в отчетном году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

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:

*Эмитентом утверждены:*

- Политика «Интегрированное управление рисками».
- Политика «Внутренний контроль и аудит».
- Положение о системе внутреннего контроля.

*Управление рисками Эмитента осуществляется в рамках Политики «Интегрированное управление рисками» Публичного акционерного общества «Мобильные Телесистемы», утвержденной решением Совета директоров Эмитента 15.12.2017, которая разработана с учетом общепринятых концептуальных основ управления рисками Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредвей (COSO) и международного стандарта ISO 31000. Политика Эмитента в области управления рисками состоит в обеспечении разумной гарантии достижения стратегических целей Эмитента и*

*поддержание уровня риска Группы в пределах, приемлемых для менеджмента Эмитента. Эмитентом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который включает в себя выявление и систематический анализ рисков, учет значимых рисков при принятии управленческих решений, распределение ответственности за управление рисками, разработку мероприятий по управлению рисками, мониторинг рисков и эффективности их управления. В процессе интегрированного управления рисками Группы применяется системный подход к управлению всеми типами рисков, присущих бизнесу Группы, по всей организационной структуре и географии присутствия Группы. . Поддерживается межфункциональное взаимодействие и координация структурных подразделений по управлению рисками вне рамок их специализаций, а также учет взаимного влияния рисков разных подразделений. Обеспечивается единый канал информирования менеджмента Эмитента по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения.*

*Политика «Внутренний контроль и аудит» устанавливает цели, задачи, обязанности, принципы функционирования и полномочия подразделений внутреннего контроля и аудита Компании и дочерних компаний (далее – ДО), а также принципы взаимодействия подразделений внутреннего контроля и аудита Компании и ДО с акционерами и менеджментом Компании и ДО. Целями указанной политики являются содействие акционерам и менеджменту Компании в повышении акционерной стоимости Компании и совершенствовании ее деятельности посредством проведения регулярных объективных проверок и предоставления консультаций, направленных на повышение эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления.*

*Положение о системе внутреннего контроля устанавливает цели, задачи, принципы функционирования системы внутреннего контроля Компании и распределение обязанностей и полномочий их субъектов. Создание и эффективное функционирование системы внутреннего контроля направлено на обеспечение разумной уверенности в достижении стоящих перед Компанией целей и позволяет обеспечить надлежащий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, а также ее эффективность.*

*Эмитентом утвержден (одобрен) внутренний документ Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.*

*В ПАО «МТС» принято Положение о принципах и процедурах, касающихся предотвращения сделок с использованием инсайдерской информации ПАО «МТС».*

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

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

*Работники ПАО «МТС» и других подконтрольных организаций (дочерних компаний) имеют возможность принимать участие в долгосрочной программе мотивации (опционы), основанной на реальных акциях компании, в соответствии с локальными нормативными актами Компании. Участие в программе мотивации оформляется соответствующим соглашением, заключаемым между работником и Компанией, с указанием закрепленных акций на конкретный период, правил передачи и т.д. Исполнение обязательств по программе перед участниками также осуществляется в соответствии с локальными нормативными актами Компании и оформляется соответствующими документами.*

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

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

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1 093**.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: **28 лицевых счета номинального держателя типа С + 1 лицевой счет номинального держателя центрального депозитария**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: **584 083**

Категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: **акции обыкновенные**

общее количество лиц, включенных в такой список: **584 083**

дата составления такого списка: **03.06.2024**

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: **38 645 191 (акции обыкновенные именные) на 19.12.2024**.

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

**119 038 149 (акции обыкновенные именные) на 19.12.2024**.

**Привилегированные акции у Эмитента отсутствуют.**

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

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

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

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

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

### 5.2. Сведения о рейтингах эмитента

Объект рейтинга: *Эмитент*

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<i>кредитный рейтинг</i>	
	Значение рейтинга: <i>AAA(RU)</i>	
история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:	даты присвоения (изменения)	значение рейтинга
	<i>21.12.2023</i>	<i>AAA(RU)</i>
	<i>с 2023 г. и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось</i>	
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<a href="https://www.acra-ratings.ru/criteria">https://www.acra-ratings.ru/criteria</a>	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<i>Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)</i>	
место нахождения	<i>г. Москва</i>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<i>9705055855</i>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>5157746145167</i>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<i>отсутствуют</i>	

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<i>кредитный рейтинг</i>	
	Значение рейтинга: <i>ruAAA</i>	
история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:	<i>за 2021-2023 гг. и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось</i>	
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<a href="https://raexpert.ru/ratings/methods/current">https://raexpert.ru/ratings/methods/current</a>	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<i>Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»</i>	
место нахождения	<i>109240, г. Москва, ул. Николаямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13</i>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<i>7710248947</i>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>1037700071628</i>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<i>отсутствуют</i>	



вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<b>кредитный рейтинг</b>	
	Значение рейтинга: <b>AAA.ru</b>	
история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:	даты присвоения (изменения)	значение рейтинга
	<b>01.02.2021</b>	<b>AAA.ru</b>
	<b>за 2021-2023 гг. и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось</b>	
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<b><a href="https://ratings.ru/">https://ratings.ru/</a></b>	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<b>Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»</b>	
место нахождения	<b>109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 34, к. 8, этаж 4, оф. 4</b>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<b>7704475853</b>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<b>1197746086020</b>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<b>отсутствуют</b>	

Объект присвоения рейтинга: **Облигации Эмитента:**

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<b>кредитный рейтинг</b>	
	Значение рейтинга: <b>AAA(RU)</b>	
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<b><a href="https://www.acra-ratings.ru/criteria">https://www.acra-ratings.ru/criteria</a></b>	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<b>Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)</b>	
место нахождения	<b>г. Москва</b>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<b>9705055855</b>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<b>5157746145167</b>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<b>отсутствуют</b>	
вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг,	регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	история изменения* значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-27	4B02-27-04715-A-001P от 08.10.2024	14.10.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-06	4B02-06-04715-A-002P от 18.07.2024	25.07.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-04	4B02-04-04715-A-002P от 22.03.2024	28.03.2024

Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-05	4B02-05-04715-A-002P от 22.03.2024	28.03.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-06	4B02-06-04715-A-001P от 05.03.2018	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-10	4B02-10-04715-A-001P от 01.07.2019	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-11	4B02-11-04715-A-001P от 12.07.2019	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-14	4B02-14-04715-A-001P от 13.02.2020	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-15	4B02-15-04715-A-001P от 06.05.2020	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-16	4B02-16-04715-A-001P от 06.05.2020	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-19	4B02-19-04715-A-001P от 04.05.2022	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-20	4B02-20-04715-A-001P от 04.05.2022	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-21	4B02-21-04715-A-001P от 23.06.2022	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-23	4B02-23-04715-A-001P от 15.12.2022	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-24	4B02-24-04715-A-001P от 17.03.2023	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-25	4B02-25-04715-A-001P от 19.05.2023	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-01	4B02-01-04715-A-002P от 27.10.2023	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-02	4B02-02-04715-A-002P от 13.11.2023	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия БО-02	4B02-02-04715-A от 14.03.2013	27.12.2023
облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001-01	4-01-04715-A-001P от 19.07.2023	27.12.2023

\* с даты присвоения рейтинга и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<b>кредитный рейтинг</b>	
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	Значение рейтинга: <b>ruAAA</b> <a href="https://raexpert.ru/ratings/methods/current">https://raexpert.ru/ratings/methods/current</a>	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<b>Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»</b>	
место нахождения	<b>109240, г. Москва, ул. Николаямская, д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13</b>	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<b>7710248947</b>	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<b>1037700071628</b>	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<b>отсутствуют</b>	
вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг,	регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года, а также за период с

		даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-27*	4B02-27-04715-A-001P от 08.10.2024	14.10.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-06*	4B02-06-04715-A-002P от 18.07.2024	25.07.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-04*	4B02-04-04715-A-002P от 22.03.2024	28.03.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-05*	4B02-05-04715-A-002P от 22.03.2024	28.03.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-06	4B02-06-04715-A-001P от 05.03.2018	за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-10	4B02-10-04715-A-001P от 01.07.2019	
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-11	4B02-11-04715-A-001P от 12.07.2019	
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-14	4B02-14-04715-A-001P от 13.02.2020	
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-15	4B02-15-04715-A-001P от 06.05.2020	
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-16	4B02-16-04715-A-001P от 06.05.2020	
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-19*	4B02-19-04715-A-001P от 04.05.2022	
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-20*	4B02-20-04715-A-001P от 04.05.2022	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-21*	4B02-21-04715-A-001P от 23.06.2022	06.05.2022
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-23*	4B02-23-04715-A-001P от 15.12.2022	21.12.2022
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-24*	4B02-24-04715-A-001P от 17.03.2023	23.03.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-25*	4B02-25-04715-A-001P от 19.05.2023	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-01*	4B02-01-04715-A-002P от 27.10.2023	31.10.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-02*	4B02-02-04715-A-002P от 13.11.2023	27.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия БО-02*	4B02-02-04715-A от 14.03.2013	16.12.2021
облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001-01*	4-01-04715-A-001P от 19.07.2023	27.12.2023

\* с даты присвоения рейтинга и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<b>кредитный рейтинг</b>
	Значение рейтинга: <b>AAA.ru</b>
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	<b><a href="https://raexpert.ru/ratings/methods/current">https://raexpert.ru/ratings/methods/current</a></b>
кредитное рейтинговое агентство:	
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<b>Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»</b>
место нахождения	<b>109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 34, к. 8, этаж 4, оф. 4</b>

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	7704475853	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	1197746086020	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	отсутствуют	
вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг,	регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	история изменения значений рейтинга за три последних завершаемых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-27*	4B02-27-04715-A-001P от 08.10.2024	14.10.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-06*	4B02-06-04715-A-002P от 18.07.2024	25.07.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-04*	4B02-04-04715-A-002P от 22.03.2024	28.03.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-05*	4B02-05-04715-A-002P от 22.03.2024	28.03.2024
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-19*	4B02-19-04715-A-001P от 04.05.2022	17.05.2022
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-20*	4B02-20-04715-A-001P от 04.05.2022	17.05.2022
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-21*	4B02-21-04715-A-001P от 23.06.2022	29.06.2022
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-23*	4B02-23-04715-A-001P от 15.12.2022	21.12.2022
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-24*	4B02-24-04715-A-001P от 17.03.2023	23.03.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001P-25*	4B02-25-04715-A-001P от 19.05.2023	29.12.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-01*	4B02-01-04715-A-002P от 27.10.2023	31.10.2023
Биржевые облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 002P-02*	4B02-02-04715-A-002P от 13.11.2023	22.11.2023
облигации процентные неконвертируемые облигации, серия 001-01*	4-01-04715-A-001P от 19.07.2023	29.12.2023

\* с даты присвоения рейтинга и до даты утверждения Проспекта значение рейтинга не изменялось

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

*Сведения не указываются, Эмитент не является специализированным финансовым обществом или специализированным обществом проектного финансирования.*

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

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

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

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

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

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

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

Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков погашенных ценных бумаг, шт.	Совокупная номинальная стоимость, руб.
Облигации	25	232 785 990 400

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

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

*Зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг, в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, отсутствуют.*

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг: <http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/>

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

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

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

*Не применимо, Проспект ценных бумаг не является проспектом акций.*

## **5.9. Информация об аудиторе эмитента**

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

полное фирменное наименование:	<i>Акционерное общество «Деловые Решения и Технологии»</i>
сокращенное фирменное наименование:	<i>АО ДРТ</i>
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	<i>7703097990</i>
основной государственный регистрационный номер (ОГРН):	<i>1027700425444</i>
место нахождения аудитора:	<i>125047, Российская Федерация, Москва, ул. Лесная, д.5</i>
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором проводилась проверка отчетности эмитента:	<i>2021 год, 2022 год, 2023 год 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года</i>

отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором будет проводиться проверка отчетности эмитента:	<b>2024 год</b>
вид отчетности, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка	<b>бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)</b>
вид отчетности, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка	<b>бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)</b>
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые оказывались эмитенту в течение последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года аудитором	<b>проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности</b>  <b>консультационные услуги по вопросам налогообложения, а также иные сопутствующие аудиту услуги</b>
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые будут оказываться эмитенту в течение текущего года аудитором	<b>консультационные услуги по вопросам налогообложения, а также иные сопутствующие аудиту услуги</b>

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

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: **Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, не выявлено.**

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

**Выплаты Эмитента в адрес аудитора за 2023 год (в руб. без учета НДС и накладных расходов)**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента	129 100 000
<ul style="list-style-type: none"> <li>за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента</li> <li>за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг</li> </ul>	109 100 000 20 000 000
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	<b>Отложенных и просроченных платежей за оказание Эмитенту аудиторских услуг не имеется</b>
Фактический размер вознаграждения*, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями аудитором	201 955 000
<ul style="list-style-type: none"> <li>за аудит (проверку) консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершаемый отчетный год</li> </ul>	131 400 000

• за аудит (проверку) бухгалтерской отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год	43 995 000
• за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	27 400 000
• за оказание прочих консультационных услуг, выплаченное другим организациям сети, в которую входит аудитор	700 000

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

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

**Тендер по выбору Аудиторской организации (как этот термин определен в уставе Эмитента) ПАО «МТС» проводится не реже 1 раза в пять лет. Для проведения тендера ПАО «МТС» формирует тендерную комиссию. По результатам тендера тендерная комиссия формирует рекомендации по выбору Аудиторской организации, которые направляются на утверждение членам Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «МТС».**

**При определении победителя принимались во внимание следующие критерии:**

- стоимость услуг;
- качество методики проведения проверок, которая должна включать:
  - порядок проверок отдельных статей отчетности;
  - описание стадий проведения аудиторской проверки;
  - порядок взаимодействия аудитора и Эмитента по обмену информацией;
  - порядок определения уровня существенности;
  - порядок и стадии проверки контролей;
  - объём рабочих часов для проведения аудиторских и обзорных проверок (в разбивке по видам отчетности и категориям сотрудников). По результатам конкурса конкурсная комиссия формирует рекомендации по выбору внешнего аудитора, которые направляются на утверждение членам Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «МТС».

**В случае утверждения кандидатуры Аудиторской организации Комитетом по аудиту, Советом директоров и Общим собранием акционеров Общества, с Аудиторской организации подписывается договор на оказание услуг по аудиту бухгалтерской и консолидированной финансовой отчетности.**

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента: **Выдвижение кандидатуры аудитора производится в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Эмитента.**

**Акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 2% (двух процентов) голосующих акций Общества имеют право предложить кандидатуру аудитора для утверждения на годовом Общем собрании акционеров.**

**Поступившие предложения по кандидатурам аудитора рассматриваются Советом директоров и выносятся на рассмотрение годового общего собрания акционеров Эмитента, на котором утверждается аудитор.**

## **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 Эмитента за 2021-2023 гг. вместе с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности.*

*Состав:*

- *Консолидированные отчеты о финансовом положении.*
- *Консолидированные отчеты о прибылях и убытках.*
- *Консолидированные отчеты о совокупном доходе.*
- *Консолидированные отчеты об изменении капитала.*
- *Консолидированные отчеты о движении денежных средств.*
- *Примечания к консолидированной финансовой отчетности.*

*Указанная отчетность раскрыта на следующей странице в сети Интернет:  
<http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076>*

Состав промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года:

*Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Эмитента за 6 мес. 2024 г. вместе с заключением по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации*

*Состав:*

- *Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении.*
- *Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках.*
- *Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе.*
- *Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала.*
- *Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств.*
- *Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.*

*Указанная отчетность раскрыта на следующей странице в сети Интернет:  
<http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076>*

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

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

*Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2021-2023 гг., составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации вместе с аудиторским заключением независимого аудитора:*

- *Бухгалтерский баланс.*
- *Отчет о финансовых результатах.*
- *Отчет об изменениях капитала.*
- *Отчет о движении денежных средств.*
- *Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.*

*Указанная отчетность раскрыта на следующей странице в сети Интернет:  
<http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076>*

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, составленная за последний заверченный отчетный период, состоящий из 9 месяцев отчетного года:

*Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 9 мес. 2024 года, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:*

- *Бухгалтерский баланс.*



*- Отчет о финансовых результатах.*

*Указанная отчетность раскрыта на следующей странице в сети Интернет:  
<http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076>*

## Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

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

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

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

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее): **биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением<sup>2</sup>.**

**Информация о серии будет указана в Условиях выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций.**

### 7.2. Указание на способ учета прав

**Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций.**

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

Место нахождения: **город Москва, улица Спартаковская, дом 12**

Почтовый адрес: **105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12**

ИНН: **7702165310**

Телефон: **(495) 956-27-89, (495) 956-27-90**

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: **177-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **Банк России**

**В случае прекращения деятельности НКО ЗАО НРД в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Программе и/или в Условиях выпуска упоминается НКО ЗАО НРД, подразумевается НКО ЗАО НРД или его правопреемник.**

### 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

**Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.**

**Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет 400 000 000 000 (Четыреста миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным органом управления Эмитента решения о выпуске Биржевых облигаций.**

### 7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

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

#### 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

**Не применимо**

<sup>2</sup> Документарные облигации с обязательным централизованным хранением, выпуск которых будет зарегистрирован или выпуску которых присвоен идентификационный номер и размещение которых не началось до 01.01.2020 (до дня вступления в силу Федерального закона от 27.12.2018 N 514-ФЗ), признаются бездокументарными облигациями с централизованным учетом прав, права владельцев которых закрепляются в решении об их выпуске. Централизованный учет прав на такие облигации осуществляет депозитарий, указанный в решении об их выпуске в качестве депозитария, осуществляющего их обязательное централизованное хранение.

## **7.4.2. Права владельца привилегированных акций**

*Не применимо*

## **7.4.3. Права владельца облигаций**

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

*Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Сертификат Биржевых облигаций, Программа и Условия выпуска.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Программы).*

*В случае принятия Эмитентом в соответствии с п. 9.5 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 дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы, а сроки выплаты в п. 9.4. Программы.*

*Владельцу Биржевой облигации предоставляется право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, указанных в п. 10.1. Программы.*

*Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также 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.*

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

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

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

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

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

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

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

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

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

*Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.*

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

*Не применимо.*

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

*Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.*

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

*Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.*

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

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

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

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

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

*Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной Условиями выпуска, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

#### **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, которые могут быть размещены в рамках Программы, составляет 5 460 (Пять тысяч четыреста шестьдесят) дней с даты начала их размещения.*

*Биржевые облигации погашаются в дату, которая будет определена в соответствии с Условиями выпуска. Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.*

*Если Дата погашения приходится на не Рабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за не Рабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Рабочий день (для целей предыдущего абзаца) – означает любой день, который одновременно 1) не является праздничным или выходным днем в Российской Федерации, 2) в который кредитные организации, находящиеся в городе Москве, осуществляют платежи в валюте, в которой осуществляется выплата по Биржевым облигациям.*

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

Если Условиями выпуска установлено, что погашение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм номинальной стоимости Биржевых облигаций в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

*Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.*

*Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:*

*1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Биржевые облигации подлежат погашению;*

*2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.*

*Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с предшествующим абзацем.*

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

*Погашение Биржевых облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Программы) (здесь и далее – непогашенная часть номинальной стоимости Биржевых облигаций).*

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

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

*Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.*

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

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

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

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

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

*Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.*

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

$$КД_i = C_i * Nom * (ДОКП(i) - ДНКП(i)) / (365 * 100\%),$$

где

$KDi$  - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по  $i$ -му купонному периоду в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

$Not$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, установленной Условиями выпуска;

$Ci$  - размер процентной ставки по  $i$ -му купону, проценты годовых;

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

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

$i$  - порядковый номер купонного периода ( $i=1,2,3...N$ ), где  $N$  количество купонных периодов, установленных Условиями выпуска.

$KDi$  рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Размер процента (купона) или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется Эмитентом в порядке, указанном ниже.

Порядок установления процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону определяется Эмитентом по итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных приобретателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций или до даты начала размещения Биржевых облигаций в случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок в порядке, описанном в п. 8.3. Программы.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы и/или устанавливается соответствующими Условиями выпуска.

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

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по  $j$ -ый купонный период ( $j = 2, \dots, N$ ).

Информация об определенных до даты начала размещения Биржевых облигаций ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы и/или устанавливается соответствующими Условиями выпуска.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения 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 окончания срока размещения Биржевых облигаций выпуска.

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 предшествующего купонного периода.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок в согласованном порядке и сроки.

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

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается Условиями выпуска.

Длительность каждого из купонных периодов устанавливается Условиями выпуска.

Эмитент устанавливает дату начала и дату окончания купонных периодов или порядок их определения по каждому отдельному выпуску в соответствующих Условиях выпуска.

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

**Размещаемые Биржевые облигации не являются структурными облигациями.**

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:

**Информация о ставках либо порядке определения ставок по купонам Биржевых облигаций, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, определенных Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.**

### **7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

Указываются:

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

**Купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.**

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

**Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в валюте, установленной Условиями выпуска, в безналичном порядке.**

**Если Условиями выпуска установлено, что выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права, или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм купонного дохода Биржевых облигаций в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.**

**Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.**

**Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.**

**Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше**



или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

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

Рабочий день (для целей предыдущего абзаца) – означает любой день, который одновременно 1) не является праздничным или выходным днем в Российской Федерации, 2) в который кредитные организации, находящиеся в городе Москве, осуществляют платежи в валюте, в которой осуществляется выплата по Биржевым облигациям.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают доходы в денежной форме по Биржевым облигациям 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 и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.

Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Биржевым облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Биржевым облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Биржевым облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с предшествующим абзацем.

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

Выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляется в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Передача денежных выплат при выплате дохода по Биржевым облигациям осуществляется НРД в соответствии с порядком, предусмотренным [статьей 8.7](#) Федерального закона "О рынке ценных бумаг", с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

#### **7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций**

В случае если предусматривается возможность досрочного погашения облигаций, указываются стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций, а также иные условия досрочного погашения облигаций, предусмотренные решением о выпуске облигаций, в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев облигаций.

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию их владельцев.*

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

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

##### **7.5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев:**

*Владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.*

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев

*Досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Условиями выпуска. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

*Если Условиями выпуска установлено, что досрочное погашение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм досрочного погашения по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по*

**Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.**

*Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.*

*В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.*

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: *Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев производится по цене, равной сумме 100% номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть ранее уже была выплачена) Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций в соответствии с п. 18 Программы.*

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 предъявлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций), с момента их делистинга на последней из бирж, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам, и до истечения 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций, порядке и условиях их досрочного погашения, а в случае, если Биржевые облигации после их делистинга не допускаются биржей к организованным торгам в 30-дневный срок, - до даты раскрытия информации о допуске биржей таких Биржевых облигаций к организованным торгам либо до даты погашения Биржевых облигаций.*

*Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

*Заявления о досрочном погашении Биржевых облигаций представляются Эмитенту под роспись с 10 часов 00 минут до 17 часов 00 минут по московскому времени или заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу Эмитента, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц, либо почтовому адресу, указанному в Уставе Эмитента.*

*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 применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Программы. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные п.9.5.1. Программы, надлежаще выполненными.*

порядок раскрытия (представления) эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций

*Описан в п. 11 Программы.*

*Информация о возникновении/прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы.*

*Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о наступлении события, дающего владельцу Биржевых облигаций право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Биржевых облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, должен быть открыт банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте в НРД.

Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям.

Владелец Биржевых облигаций либо лицо уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, представляет Эмитенту письменное Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций с приложением следующих документов:

- копии выписки по счету депо владельца Биржевых облигаций;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Биржевых облигаций (в случае предъявления требования уполномоченным лицом владельца Биржевых облигаций).
- нотариально заверенного образца подписи лица, подписавшего требование от имени владельца Биржевых облигаций.

Требование должно содержать наименование события, давшего право владельцу Биржевых облигаций требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, а также следующие данные:

(а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Биржевых облигаций, адрес и SWIFT-код лица (в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте), уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям;

(б) количество Биржевых облигаций, учитываемых на счете депо владельца Биржевых облигаций или его уполномоченного лица;

(в) место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций;

(г) в случае, если расчеты по Биржевым облигациям проводятся в российских рублях, реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, валютные реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам), а именно:

- номер валютного счета;
- наименование, адрес и SWIFT-код банка, в котором открыт валютный счет;
- наименование, адрес и SWIFT-код банка-корреспондента;
- корреспондентский счет банка-получателя в банке-корреспонденте.

(д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии);

(е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);

(ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям (при его наличии);

(з) код ОКПО (при наличии);

(и) код ОКВЭД (при наличии);

(к) БИК (для кредитных организаций)

(л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Биржевых облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Биржевых облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении Биржевых облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Биржевых облигаций;

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Биржевых облигаций (при его наличии);

- налоговый статус владельца Биржевых облигаций;

в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно также указывается:

- код иностранной организации (КИО) (при его наличии);

- код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);

В случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Биржевых облигаций,

- наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца Биржевых облигаций.

Дополнительно к Требованию (заявлению), к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Биржевых облигаций, владелец Биржевых облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, предварительно запросив у владельца Биржевых облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям:

а) в случае если владельцем Биржевых облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>3</sup>;

<sup>3</sup> Статьей 312 Налогового кодекса Российской Федерации предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет фактическое право на получение дохода по Биржевым облигациям<sup>4</sup>.

б) в случае, если получателем дохода по Биржевым облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации).

в) в случае если владельцем Биржевых облигаций является физическое лицо-нерезидент:

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения;

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории Российской Федерации более 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом Российской Федерации для целей налогообложения доходов.

г) Российским гражданам – владельцам Биржевых облигаций проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, предварительно запросив у такого российского гражданина требуемые сведения, необходимо предоставить Эмитенту заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование (заявление), содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Требования (заявления);

- к лицам, представившим Требование (заявление), не соответствующее установленным требованиям.

В течение 2 (двух) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку (далее – срок рассмотрения Требования (заявления)).

Эмитент не позднее, чем в 1 (Один) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) владельца Биржевых облигаций или лица, уполномоченного владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций, направившего Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права обратиться с Требованиями (заявлениями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае принятия решения Эмитентом об удовлетворении Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее, чем в 1 (Один) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций письменно уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций или лица, уполномоченного владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Биржевых облигаций,

---

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

<sup>4</sup> Статьей 312 Налогового кодекса Российской Федерации для применения положений международных договоров Российской Федерации предусмотрено представление налоговому агенту, выплачивающему доход, подтверждения того, что иностранная организация имеет фактическое право на получение соответствующего дохода.

*направившего Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, и указывает в Уведомлении об удовлетворении Требования (заявления) реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, а также дату проведения расчетов.*

*После направления таких уведомлений Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Биржевых облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Биржевых облигаций или его уполномоченного лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

*После получения уведомления об удовлетворении Требования Владелец Биржевых облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.*

*В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения в пределах установленного действующим законодательством Российской Федерации срока исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Биржевых облигаций (далее – Дата исполнения).*

*Дата исполнения не должна выпадать на не Рабочий день.*

*Рабочий день (для целей предыдущего абзаца) – означает любой день, который одновременно 1) не является праздничным или выходным днем в Российской Федерации, 2) в который кредитные организации, находящиеся в городе Москве, осуществляют платежи в валюте, в которой осуществляется выплата по Биржевым облигациям.*

*Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.*

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

*порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций*

*Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.*

*Иные условия:*

*Вне зависимости от вышеизложенного, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в условиях выпуска Биржевых облигаций.*

*Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми федеральные законы связывают возникновение указанного права, а если такое право возникает в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по облигациям, - с момента наступления обстоятельств, предусмотренных пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.*

*Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по ним, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.*

*В случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.*

*При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.*

*В Условиях выпуска также могут быть установлены дополнительные к случаям, указанным в настоящем пункте Программы, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.*

7.5.6.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента:

*Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.*

*Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения (в том числе частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено соответствующими Условиями выпуска.*

*В Условиях выпуска также могут быть установлены дополнительные к случаям, указанным в настоящем пункте Программы, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

7.5.6.2.1.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению

*Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением уполномоченного органа Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п.9.5.2.3 Программы). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет дату/даты, в которую(ые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента. Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.*

*В случае принятия 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.*

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о возможности досрочного погашения или о том, что решение о возможности досрочного погашения не принято, не позднее 2 (второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента

*В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

*Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.*

порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения. Также Эмитент*



*информирует НРД о размере накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения.*

*В случае если Эмитентом не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения, определенной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 9.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 9.5.2.1 Программы.*

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: *Биржевые облигации досрочно погашаются по непогашенной части номинальной стоимости. При этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения в соответствии с п. 18 Программы.*

Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

*В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату досрочного погашения, определенную Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

Дата начала досрочного погашения:

*Дата досрочного погашения, определенная Эмитентом в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

Дата окончания досрочного погашения:

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

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

*Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.*

7.5.6.2.2.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о частичном досрочном погашении облигаций по его усмотрению

*До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить 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 купонного периода.*

*Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.*

*В случае принятия решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.*

порядок раскрытия информации о порядке и условиях частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

*Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

порядок и условия частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента  
стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: **Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, определенном Эмитентом перед началом размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций. Общая стоимость всех досрочно погашаемых частей номинальной стоимости Биржевых облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций.**

Срок, в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом  
**В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, Биржевые облигации будут частично досрочно погашены в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом в таком решении.**

Дата начала частичного досрочного погашения:

**Дата окончания купонного(ых) периода(ов), определенных Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций в решении о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций.**

Дата окончания частичного досрочного погашения:

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

порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций

**Эмитент публикует информацию об исполнении обязательств Эмитента (в том числе, об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций) в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.**

#### 7.5.6.2.3.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении облигаций по его усмотрению

**Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы. Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента и раскрывается не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания такого купонного периода. Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.**

порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

**Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.**

**Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее 2 (Второго) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения.**

**Также Эмитент не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания купонного периода, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, обязан направить в НРД уведомление о том, что Эмитент принял решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания данного купонного периода.**

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента

стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения: **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.**

порядок раскрытия информации о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

**Сообщение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в порядке, указанном в п. 11 Программы.**

*Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также стоимость досрочного погашения, срок, порядок и условия осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций.*

*Срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом*

*В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы.*

*Дата начала досрочного погашения:*

*Дата окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 10.1 Программы.*

*Дата окончания досрочного погашения:*

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

*порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций*

*Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Программы.*

*7.5.6.2.4. Порядок осуществления выплат владельцам Биржевых облигаций при осуществлении досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:*

*Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной Условиями выпуска, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

*Если Условиями выпуска установлено, что досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.*

*Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.*

*Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты.*

*Не позднее 10-00 по московскому времени рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

*В указанном выше случае Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.*

*Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций.*

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

*Если Дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на не Рабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за не Рабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Рабочий день (для целей предыдущего абзаца) – означает любой день, который одновременно 1) не является праздничным или выходным днем в Российской Федерации, 2) в который кредитные организации, находящиеся в городе Москве, осуществляют платежи в валюте, в которой осуществляется выплата по Биржевым облигациям.*

*Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного 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 и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.*

*Указанные лица самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.*

*Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.*

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

*Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.*

*Депозитарный договор между Депозитарием, являющимся номинальным держателем и осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом может содержать обязанность депонента по наличию валютного банковского счета в той же кредитной организации, в которой открыт валютный банковский счет такому Депозитарию, осуществляющему учет прав на Биржевые облигации. Клиенты депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение, для обеспечения проведения денежных расчетов в иностранной валюте могут открыть валютный банковский счет в таком депозитарии, являющимся кредитной организацией.*

*Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения, в том числе досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.*

**Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.**

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным [статьей 17.1](#) Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2018, N 53, ст. 8440).

**Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.**

Для 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.**

**В случае, если это предусмотрено соответствующим решением о выпуске ценных бумаг, отдельные выпуски Биржевых облигаций в рамках Программы могут размещаться для целей финансирования проектов, соответствующих принципам или стандартам (руководствам, показателям) в области "зеленого"/"социального" финансирования Международной ассоциации рынков капитала (International Capital Market Association, ICMA) либо Международной некоммерческой организации "Инициатива климатических облигаций" (Climate Bonds Initiative, CBI).**

**В случае, если решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрено размещение Выпуска Биржевых облигаций в указанных целях, дополнительные сведения о таких целях и(или) проектах и(или) иные сведения, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков, могут быть указаны в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг.**

**Эмитент раскрывает информацию о целевом использовании привлеченных в рамках размещения таких выпусков средств на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (<http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/>) в порядке и сроки, которые будут указаны в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг.**

#### **7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям**

В случае если погашение и (или) выплата (передача) доходов по облигациям осуществляются эмитентом с привлечением платежных агентов, по каждому платежному агенту дополнительно указываются: полное фирменное наименование, место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) платежного агента:

обязанности платежного агента в соответствии с договором, заключенным им с эмитентом.

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

**На дату утверждения Программы платежный агент не назначен.**

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

**Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:**

- при осуществлении досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5.1 Программы;

- при осуществлении платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций в соответствующих случаях, указанных в п. 9.7 Программы.

**Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов по выпуску Биржевых облигаций.**

**Информация о назначении Эмитентом платежных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п. 11 Программы.**

### **7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям**

#### **7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям**

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями субординированного облигационного займа. Прекращение обязательств не предусматривается.*

#### **7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа**

*Не применимо. Биржевые облигации не являются облигациями субординированного облигационного займа. Прощение долга не предусматривается.*

### **7.6. Сведения о приобретении облигаций**

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения. В случае установления такой возможности указываются также порядок и условия приобретения облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций, а также иные условия приобретения облигаций.

*Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения. Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.*

*Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации и/или в Ленте новостей.*

*Для целей настоящего пункта вводится следующее обозначение:*

*Агент по приобретению – Участник торгов, уполномоченный Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций.*

*Эмитент до наступления срока погашения вправе погасить приобретенные им Биржевые облигации досрочно. Приобретенные Эмитентом Биржевые облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Положения Программы о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента к досрочному погашению приобретенных Эмитентом Биржевых облигаций не применяются.*

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев), а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций: *указан в пункте 10.3 Программы.*

**Наличие или отсутствие возможности или обязанности приобретения Биржевых облигаций на условиях, указанных ниже, в отношении каждого отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определено соответствующими Условиями выпуска.**

#### **7.6.1. Приобретение облигаций по требованию владельцев**

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их эмитентом.

*Эмитент обязан приобрести Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом»).*

*Если размер (порядок определения размера) процента (купона) 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 (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными*

купонными периодами, и который наступает раньше (далее «Купонный период, в котором Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций»). Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не требуется.

порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их ЭМИТЕНТОМ

*Информация о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев раскрывается одновременно с информацией об определенных ставках по купонам.*

*Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам Биржевых облигаций, начиная со второго, доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.*

*Агентом по приобретению является Андеррайтер.*

*Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом, Эмитент может принять решение о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.*

*Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.*

*Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом.*

Порядок и условия приобретения Эмитентом облигаций по требованию владельцев облигаций, включая срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: указано ниже в настоящем пункте

*Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется через ФБ ММВБ в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность организатора торговли.*

*Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, установленной Условиями выпуска.*

*Если Условиями выпуска установлено, что приобретение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить оплату Биржевых облигаций в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.*

*Информация о том, что оплата Биржевых облигаций будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.*

*1) Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, действует самостоятельно. В случае, если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся участником организованных торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Биржевых облигаций Эмитенту. Участник организованных торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Биржевых облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется «Держатель» или «Держатель Биржевых облигаций».*

*2) В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом*

Держатель Биржевых облигаций должен передать Агенту по приобретению письменное уведомление о намерении продать определенное количество Биржевых облигаций (далее – «Уведомление»). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим \_\_\_\_\_ (полное наименование Держателя Биржевых облигаций, ОГРН/ИНН) сообщает о намерении продать ПАО "МТС" биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии \_\_\_\_\_ ПАО "МТС", идентификационный номер выпуска \_\_\_\_\_, принадлежащие \_\_\_\_\_ (полное наименование владельца Биржевых облигаций – для юридических лиц, ФИО – для физических лиц) в соответствии с условиями Программы.

Полное наименование Держателя:

Количество предлагаемых к продаже Биржевых облигаций (цифрами и прописью):

Должность, ФИО уполномоченного лица Держателя  
Подпись, Печать Держателя»

Полученными считаются только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом.

Уведомление считается полученным Агентом по приобретению:

- при направлении по почтовому адресу Агенту по приобретению заказным письмом или личном вручении - с даты проставления отметки о вручении оригинала Уведомления адресату или отказа адресата от его получения, подтвержденного соответствующим документом, либо

- при направлении по факсу - в момент получения отправителем подтверждения его факсимильного аппарата о получении Уведомления адресатом.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, уведомления о намерении продажи которых поступили от Держателей в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом.

Эмитент не несет обязательств по покупке Биржевых облигаций по отношению:

- к тем владельцам Биржевых облигаций, которые не представили в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом свои Уведомления либо представили Уведомления, не соответствующие изложенным выше требованиям;

- держатели Биржевых облигаций, являющиеся Участниками организованных торгов, действующие за счет и по поручению указанных владельцев Биржевых облигаций, не представили в Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитентом Уведомления в отношении указанных владельцев, либо представили Уведомления, не соответствующие изложенным выше требованиям.

3) после передачи Уведомления Держатель Биржевых облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Биржевых облигаций в Систему торгов в соответствии с Правилами Биржи и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже, адресованную Агенту по приобретению, с указанием Цены приобретения Биржевых облигаций (как определено ниже). Данная заявка должна быть выставлена Держателем в Систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения по требованию владельцев.

Дата приобретения Биржевых облигаций определяется как третий рабочий день с даты окончания Купонного периода, в котором Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций (далее – Дата приобретения по требованию владельцев);

Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.



*4) Сделки по приобретению Эмитентом Биржевых облигаций у Держателей Биржевых облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торгов.*

*Эмитент обязуется в срок с 15 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения по требованию владельцев подать через Агента по приобретению встречные адресные заявки к заявкам Держателей Биржевых облигаций, от которых Агент по приобретению получил Уведомления, поданные в соответствии с пп. 2) п.10.1 Программы и находящимся в Системе торгов к моменту заключения сделки.*

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

*Эмитент обязан обеспечить право владельцев Биржевых облигаций требовать от Эмитента приобретения Биржевых облигаций в течение в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций.*

*Если размер (порядок определения размера) процента (купона) 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 (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не требуется.*

*Принятия отдельного решения уполномоченного органа Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.*

7.6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Порядок и условия приобретения Эмитентом облигаций по соглашению с владельцами облигаций

*Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения до наступления срока погашения на условиях, определенных Программой.*

*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, публикуемых в средствах массовой информации.*

*Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций, которые будут опубликованы в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.*

*Приобретение Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:*

*Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Программы. Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.*

*Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:*

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска Биржевых облигаций и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на бирже в процессе размещения;*
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- порядок принятия предложения о приобретении владельцами Биржевых облигаций и срок, в течение которого держатель Биржевой облигации может передать Агенту по приобретению письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Биржевых облигаций на установленных в решении Эмитента 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;
- валюту, в которой осуществляется приобретение Биржевых облигаций;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до истечения их срока погашения (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом 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.

Если решением о приобретении Биржевых облигаций установлено, что приобретение Биржевых облигаций производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить оплату Биржевых облигаций в российских рублях по курсу, который будет установлен в соответствии с Условиями выпуска.

Информация о том, что оплата Биржевых облигаций будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в порядке, установленном в п. 11 Программы.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: указан в пункте 10.3 Программы.

**7.6.3. В случае приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) они зачисляются на казначейский счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные им ценные бумаги.**

Срок приобретения облигаций или порядок его определения, порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

- В случаях, когда приобретение Биржевых облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Биржевых облигаций, Дата приобретения Биржевых облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п. 10.1 Программы. Принятия отдельного решения о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев) не требуется.

- В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п. 10.2 Программы, в том числе на основании публичных безотзывных офферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Биржевых облигаций устанавливаются Эмитентом с учетом требований законодательства и публикуются в Ленте новостей и на странице в сети Интернет. Решение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) принимается уполномоченным органом управления Эмитента с учетом положений Программы, Проспекта и Устава Эмитента.

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций:

**1. Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами**

Биржевых облигаций может быть принято предложение о приобретении Эмитентом принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций.

Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста Программы и Проспекта на странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

2. Информация об определенных ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, а также порядковом номере купонного периода, в котором владельцы Биржевых облигаций могут требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

3. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, соответствующее сообщение публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

4. Информация об итогах приобретения Биржевых облигаций и об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (по требованию владельцев Биржевых облигаций/ по соглашению с владельцами Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

5. Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций может осуществляться через Организатора торговли, указанного в п. 8.3 Программы, в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность Организатора торговли.

В случае невозможности приобретения Биржевых облигаций вследствие реорганизации, ликвидации Организатора торговли либо в силу требований законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение об ином организаторе торговли, через которого будут заключаться сделки по приобретению Биржевых облигаций. Приобретение Биржевых облигаций в этом случае будет осуществляться в соответствии с нормативными и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

При смене Организатора торговли, через которого будут заключаться сделки по приобретению Биржевых облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли, через которого будут заключаться сделки по приобретению Биржевых облигаций. Указанная информация раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы.

10.4. В случае, если в дату приобретения Биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, Эмитент приобретает Биржевые облигации у их Владельцев на следующих условиях и в следующем порядке:

1). Для заключения договора (сделки) о приобретении Биржевых облигаций Эмитентом, Владелец Биржевых облигаций направляет Уведомление Эмитенту и/или Агенту по приобретению в соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Биржевых облигаций, опубликованными в Ленте новостей и на странице в сети Интернет, в случае приобретения Биржевых облигаций по соглашению с владельцами облигаций, или в порядке и на условиях, предусмотренных в п. 10 Программы, в случае приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

Дополнительно, Владелец Биржевых облигаций направляет Эмитенту и/или Агенту по приобретению следующие данные:

- полное и сокращенное фирменное наименование Владельца Биржевых облигаций /лица, направившего Уведомление;

- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Уведомление;

- банковские реквизиты Владельца Биржевых облигаций (лица, уполномоченного получать суммы денежных средств), на которые будут перечислены Эмитентом и/или Агентом по приобретению денежные средства в оплату Биржевых облигаций (реквизиты банковского счета указываются по правилам Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НРД) для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам);

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы денежных средств;

- налоговый статус лица, уполномоченного получать денежные средства по Биржевым облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы денежных средств;
- код ОКПО;
- код ОКВЭД;
- БИК (для кредитных организаций);
- реквизиты счета депо Владельца Биржевых облигаций (или его уполномоченного лица), открытого в НРД, необходимые для перевода Биржевых облигаций по встречным поручениям, по правилам, установленным НРД.

Уведомление о продаже Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом и/или Агентом по приобретению с даты его вручения Эмитенту и/или Агенту по приобретению.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к владельцам Биржевых облигаций или к уполномоченным ими лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных выше в настоящем пункте), либо представившим Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных выше в настоящем пункте), не соответствующее изложенным требованиям.

Договор (сделка) о приобретении Биржевых облигаций считается заключенным в момент получения Уведомления Эмитентом и/или Агентом по приобретению с учетом требований о порядке направления Уведомления.

2). Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в установленную дату приобретения у Владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на казначейский счет депо, открытый в НРД Эмитенту, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, и перевода соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД уполномоченному лицу Эмитента (Агенту по приобретению), на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, уполномоченному владельцем Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям. Перевод Биржевых облигаций осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. В целях заключения сделок по продаже Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное Владельцем Биржевых облигаций на получение денежных средств по Биржевым облигациям, должен иметь открытый банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте в НРД. Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица смогут получить денежные средства по Биржевым облигациям только через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать денежные суммы по Биржевым облигациям.

3). Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владельцам Биржевых облигаций, направившим в установленном порядке Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных в подпункте 1. настоящего пункта), и не подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на казначейский счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, а также в случае, если количество Биржевых облигаций, указанное в поручении депо на перевод Биржевых облигаций, поданное в НРД, не соответствует количеству, указанному в Уведомлении.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владельцам Биржевых облигаций, направившим в установленном порядке Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных в подпункте 1). настоящего пункта), и подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на казначейский счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, при этом указавшим номер счета депо и/или раздел счета депо и/или свое сокращенное фирменное наименование, не соответствующие указанным в его Уведомлении (с учетом дополнительных сведений, указанных в подпункте 1). настоящего пункта).

*Эмитент не несет обязательств по приобретению Биржевых облигаций по отношению к Владельцам Биржевых облигаций, направившим в установленном порядке Уведомления (с учетом дополнительных сведений, указанных в пункте 1) настоящего пункта), и подавшим поручение депо на перевод Биржевых облигаций со своего счета депо на казначейский счет депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные Эмитентом ценные бумаги, в соответствии с требованиями НРД, при этом указавшим некорректные либо не в полном объеме банковские реквизиты Владельца Биржевых облигаций (лица, уполномоченного получать суммы денежных средств).*

*В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок проведения внебиржевых расчетов по приобретению Биржевых облигаций (в том числе с учетом порядка учета и перехода прав на Биржевые облигации) будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.*

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

*Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.*

## **7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций**

*Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.*

### **7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций**

*Компетенция общего собрания владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.*

## **7.10. Иные сведения.**

*1. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Условий выпуска и действующего законодательства Российской Федерации.*

*Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.*

*Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.*

*На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.*

*На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации*

*2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:*

$$\text{НКД} = C_j * \text{Not} * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

*где*

*j - порядковый номер купонного периода, j=1, 2, 3...N, где N количество купонных периодов, установленных Условиями выпуска;*

*НКД – накопленный купонный доход в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;*

*Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в валюте, установленной Условиями выпуска;*

*C<sub>j</sub> - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;*

*T(j-1) - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода T (j-1) – это дата начала размещения Биржевых облигаций);*

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

*НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Условиях выпуска и Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Условиями выпуска и Проспектом, 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, Условиях выпуска и Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Условиями выпуска и Проспектом, 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 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, Условиях выпуска и Проспекте, 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.

4. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Условиях выпуска и в Проспекте, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Условий выпуска и Проспекта редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Условиях выпуска и Проспекте, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

5. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы и Условий выпуска, Проспекта, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Условиями выпуска и Сертификатом, Проспектом будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы и Проспекта и до утверждения Условий выпуска, Условия выпуска будут содержать положения (требования, условия), закрепленные Программой и Проспектом, с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

6. В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с дефолтом и (или) техническим дефолтом по Биржевым облигациям, законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе и Проспекте, указанные действия будут осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент их совершения.

7. Средства, полученные Эмитентом от размещения Биржевых облигаций, будут направляться на финансирование реализации общекорпоративных целей, включая реализацию инвестиционной программы и пополнение оборотных средств Эмитента.

В случае, если это предусмотрено соответствующим решением о выпуске ценных бумаг, отдельные выпуски Биржевых облигаций в рамках Программы могут размещаться для целей финансирования проектов, соответствующих принципам или стандартам (руководствам, показателям) в области "зеленого"/"социального" финансирования Международной ассоциации рынков капитала (International Capital Market Association, ICMA) либо Международной некоммерческой организации "Инициатива климатических облигаций" (Climate Bonds Initiative, CBI).

В случае, если решением о выпуске ценных бумаг будет предусмотрено размещение Выпуска Биржевых облигаций в указанных целях, дополнительные сведения о таких целях и(или) проектах

*и(или) иные сведения, предусмотренные нормативными актами в сфере финансовых рынков, могут быть указаны в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг.*

*Эмитент раскрывает информацию о целевом использовании привлеченных в рамках размещения таких выпусков средств на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (<http://www.disclosure.ru/issuer/774000076/>) в порядке и сроки, которые будут указаны в соответствующем решении о выпуске ценных бумаг.*

## **Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг**

*Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.*

### **8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

*Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций отдельного выпуска (дополнительного выпуска) в условиях Программы не определяется.*

*Количество Биржевых облигаций выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет установлено в соответствующих Условиях выпуска.*

### **8.2. Срок размещения ценных бумаг**

*Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций в условиях Программы не определяется.*

### **8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении**

#### **8.3.1. Способ размещения ценных бумаг**

*Открытая подписка.*

#### **8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг**

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

*Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с п. 8.4 Условий выпуска (далее – Цена размещения).*

*Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (ранее и далее – «Биржа»), «ФБ ММВБ», ЗАО «ФБ ММВБ») путём удовлетворения адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – Система торгов) в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи»), «Правила Биржи»).*

*Адресные заявки на покупку Биржевых облигаций и встречные адресные заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием системы торгов ФБ ММВБ в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов ФБ ММВБ.*

*Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.*

*Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Биржевых облигаций, или в ином Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.*

*Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.*

*При этом размещение Биржевых облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее – Конкурс) либо путем сбора адресных*



заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – **Формирование книги заявок**).

Решение о порядке размещения Биржевых облигаций принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

Информация о выбранном порядке размещения будет указана в п. 8.3 Условий выпуска либо раскрыта Эмитентом в порядке, предусмотренном п. 11 Программы и п.8.11 Проспекта.

В этом случае Эмитент информирует Биржу о принятых решениях не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

#### **1) Размещение Биржевых облигаций в форме Конкурса:**

Заключение сделок по размещению Биржевых облигаций начинается в дату начала размещения Биржевых облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Биржевых облигаций. Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Биржевых облигаций.

Процентная ставка купона на первый купонный период Биржевых облигаций определяется по итогам проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Биржевых облигаций в дату начала размещения Биржевых облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций на Конкурс с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером (как определено ниже).

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество Биржевых облигаций;
- величина процентной ставки купона на первый купонный период;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, указанная в соответствующих Условиях выпуска.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если единоличный исполнительный орган Эмитента назначит процентную ставку купона на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки купона на первый купонный период.

В качестве величины процентной ставки купона на первый купонный период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки купона на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Биржевых облигаций, указанное в заявке по Цене размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с Условиями выпуска.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – «Сводный реестр заявок») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену покупки, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки купона на первый купонный период, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, единоличный исполнительный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период и сообщает о принятом решении Бирже одновременно с опубликованием такой информации в Ленте новостей (как этот термин определен ниже).

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы и п.8.11 Проспекта.

После опубликования в Ленте новостей сообщения о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Эмитент информирует Андеррайтера и НРД о величине процентной ставки купона на первый купонный период.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки купона на первый купонный период, Андеррайтер заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Программой порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки купона на первый купонный период.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой купона на первый купонный период приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером. Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.

После определения ставки купона на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций в ходе проведения Конкурса.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.

Поданные заявки на покупку Биржевых облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Биржевых облигаций в заявке на покупку Биржевых облигаций не превосходит количества недоразмещенных Биржевых облигаций (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Биржевых облигаций). В случае если объем заявки на покупку Биржевых облигаций превышает количество Биржевых облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Биржевых облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Биржевых облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Биржевых облигаций не производится.

Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

## 2) Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок:

В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок единоличный исполнительный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Программы и п.8.11 Проспекта и/или устанавливается соответствующими Условиями выпуска.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

*В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.*

*Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.*

*По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

*На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру.*

*После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации и количестве Биржевых облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Программой порядку. Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок, Участникам торгов не направляются.*

*Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Андеррайтер заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Андеррайтер обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.*

*После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.*

*Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.*

*После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации и количестве Биржевых облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Программой порядку. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Андеррайтер заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный инвестор и Андеррайтер обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.*

*Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.*

*Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:*

- цена приобретения;*
- количество Биржевых облигаций;*

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

*В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, указанная в соответствующих Условиях выпуска.*

*В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.*

*При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.*

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.*

*Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям.*

*Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.*

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного [статьями 40 и 41](#) Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2019, N 16, ст. 1818).

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

*Размещенные через ЗАО «ФБ ММВБ» Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в дату совершения операции купли-продажи Биржевых облигаций.*

*Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Биржевых облигаций Организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), размещенные Биржевые облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.*

*Проданные при размещении Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.*

*Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации.*

*Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.*

*Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Биржевых облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы Биржевых облигаций.*

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным

акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

***Не применимо, Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.***

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

***Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.***

***Сведения о Бирже:***

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

ОГРН: ***1027739387411***

***В случае реорганизации Биржи размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.***

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

***При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Андеррайтер намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.***

***Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Андеррайтером оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Андеррайтер обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.***

***Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Андеррайтером способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.***

***Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей о заключении Предварительных договоров допускается не ранее даты раскрытия Условий выпуска или опубликования в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством (ранее и далее - Ленте новостей), информации о сроке направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивается не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Биржевых облигаций.***

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

***Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в порядке и сроки, указанные в п. 11 Программы и п.8.11 Проспекта.***

***В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона на первый купонный период, а также предварительные параметры размещения по Биржевым облигациям, при которых он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор,***

потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленные решением единоличного исполнительного органа Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением единоличного исполнительного органа Эмитента.

Информация об этом раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Программы и п.8.11 Проспекта.

порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры раскрывается в порядке и сроки, указанные в 11. Программы и п.8.11 Проспекта.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.

Порядок и условия размещения путем подписки Биржевых облигаций не должны исключать или существенно затруднять приобретателям возможность приобретения этих ценных бумаг.

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:

Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – «Организаторы»), будет указана в Условиях выпуска.

Основные функции данных лиц, в том числе:

1. разработка параметров, условий выпуска и размещения Биржевых облигаций;
2. подготовка проектов документации, необходимой для размещения и обращения Биржевых облигаций;
3. подготовка, организация и проведение маркетинговых и презентационных мероприятий перед размещением Биржевых облигаций;
4. предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Биржевых облигаций, их размещения, обращения и погашения, в том числе предоставление консультаций при раскрытии информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг и помощь в подготовке соответствующих информационных сообщений;
5. осуществление иных действий, необходимых для размещения Биржевых облигаций.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций, является агент по размещению ценных бумаг, действующий по поручению и за счёт Эмитента (далее и ранее - Андеррайтер).

Лицо, назначенное Андеррайтером, либо перечень возможных Андеррайтеров, которые могут быть привлечены Эмитентом к размещению Биржевых облигаций, будут указаны в соответствующих Условиях выпуска.

Решение о назначении Андеррайтера принимается уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций в отношении каждого выпуска (дополнительного выпуска) Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы. Информация об этом раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Программы и п.8.11 Проспекта, в случае, если в Условиях выпуска указан перечень возможных Андеррайтеров, или в случае, если решение о назначении Андеррайтера принимается до утверждения Условий выпуска.

Основные функции Андеррайтера:

- прием (сбор) письменных предложений (оферт) от потенциальных приобретателей заключить **Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок);**

- заключение **Предварительных договоров** путем направления потенциальным приобретателям, определяемым по усмотрению Эмитента, ответов (акцептов) Эмитента о принятии предложений (оферт) заключить **Предварительные договоры (в случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок);**

- удовлетворение заявок на покупку Биржевых облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Программой;

- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;

- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Биржевых облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;

- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: **Сведения о наличии такой обязанности у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, будут указаны в Условиях выпуска**

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: **Сведения об обязанности у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, связанной с поддержанием цен на Биржевые облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), будут указаны в Условиях выпуска.**

наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: **право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг у лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, отсутствует**

размер вознаграждения такого лица, а если указанное вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается такому лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер указанного вознаграждения: **размер вознаграждения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости выпуска Биржевых облигаций (включая вознаграждение за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера).**

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

**Размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.**

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным [законом](#) от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940; 2018, N 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

***Эмитент является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с п. 11, 12, 13, 14, пп. а) п. 37 ст. 6 Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».***

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным [законом](#) "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства", указывается на это обстоятельство.

***Предварительное согласование договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций Эмитента, в силу Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не требуется.***

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Указывается на обязанность представления приобретателем ценных бумаг в кредитную организацию - эмитент или некредитную финансовую организацию - эмитент документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг (в случае необходимости осуществления такой оценки).

***Не применимо для облигаций. Обязанность представления приобретателем Биржевых облигаций Эмитенту документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг отсутствует.***

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

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

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа:  
***Не применимо. Проспект регистрируется в отношении Биржевых облигаций.***

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом "б" и (или) подпунктом "г" пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

***В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные***



*подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).*

*Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).*

### **8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг**

Указывается цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг либо информация о том, что такие цена или порядок ее определения будут установлены уполномоченным органом управления эмитента не позднее даты начала размещения ценных бумаг.

*Цена или порядок определения цены размещения Биржевых облигаций в условиях Программы не определяется.*

*Цена размещения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, будет установлена в соответствующих Условиях выпуска.*

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

### **8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг**

*Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.*

### **8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг**

*Условия и порядок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.*

## **8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг**

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным [законом](#) "О рынке ценных бумаг".

*Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*

По усмотрению эмитента указывается порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, используемый эмитентом дополнительно к порядку раскрытию информации, предусмотренному нормативными актами Банка России.

*Порядок раскрытия информации приведен в п. 11 Программы.*

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

*Не применимо.*

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет".

*Адрес страницы в сети Интернет, используемый Эмитентом для раскрытия информации:  
<http://www.disclosure.ru/issuer/7740000076/>.*

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

*Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.*

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

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

*Документом, содержащим фактические итоги размещения биржевых облигаций, является уведомление Биржи об итогах размещения Биржевых облигаций, которое представляется в регистрирующий орган Биржей, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам и присвоившей их выпуску идентификационный номер*

### **8.6. Иные сведения**

При необходимости, указываются иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг.

*Иные сведения об условиях размещения Биржевых облигаций приведены дополнительно в пункте 7.10 Проспекта.*

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

*Информация не указывается в соответствии с пунктом 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий ценных бумаг составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.*