MOEX GROUP

MOEX.COM

Требования для облигаций эмитентов-частных партнеров в Первом уровне

БАЗОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ТРЕБОВАНИЯМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РФ, В ТОМ ЧИСЛЕ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РФ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТОВ-ЧАСТНЫХ ПАРТНЕРОВ В ПЕРВОМ УРОВНЕ

1

ОБЪЕМ ВЫПУСКА

Не менее **1 млрд. рублей**

2

НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ

Не превышает **50 000 рублей** или **1000 денежных единиц**, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте

3

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ

Утверждено после даты заключения соглашения о партнерстве, а также предусмотрен целевой характер эмиссии – реализация действующего соглашения о партнерстве

4

ОТСУТСТВИЕ ДЕФОЛТА

Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых допущен дефолт, прошло **не менее 3 лет**

5

МСФО

МСФО (в случае ее отсутствия- индивидуальной финансовой отчетности) составляется и раскрывается эмитентом, существующим более 1 года и поручителем/гарантом (при наличии); за исключением случаев когда поручителем является субъект Российской Федерации или муниципальное образование

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТОВ-ЧАСТНЫХ ПАРТНЕРОВ В ПЕРВОМ УРОВНЕ

6

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ*

Наличие у эмитента-концессионера (выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга одного из рейтинговых агентств [*] не ниже уровня, установленного Биржей

АКРА	Эксперт РА	НКР для банков и нефинансовых компаний	НРА для банков и нефинансовых компаний
AAA(RU)	ruAAA	AAA.ru	AAA|ru|
AA+(RU)	ruAA+	AA+.ru	AA+|ru|
AA(RU)	ruAA	AA.ru	AA|ru|
AA-(RU)	ruAA-	AA-.ru	AA-|ru|
A+(RU)	ruA+	A+.ru	A+|ru|
A(RU)	ruA	A.ru	A|ru|
A-(RU)	ruA-	A-.ru	A-|ru|
BBB+(RU)	ruBBB+	BBB+.ru	BBB+|ru|
BBB(RU)	ruBBB	BBB.ru	BBB|ru|
BBB-(RU)	ruBBB-	BBB-.ru	BBB-|ru|
BB+(RU)	ruBB+	BB+.ru	BB+|ru|
BB(RU)	ruBB	BB.ru	BB|ru|
BB-(RU)	ruBB-	BB-.ru	BB-|ru|
B+(RU)	ruB+	B+.ru	B+|ru|
B(RU)	ruB	B.ru	B|ru|
B-(RU)	ruB-	B-.ru	B-|ru|

Дополнительно к перечню рейтинговых агентств [*] применяются кредитные рейтинги для выпусков облигаций российских эмитентов с ИНОСТРАННЫМ поручителем (гарантом)

Fitch	S&P	Moody's
A+	A+	A1
A	A	A2
A-	A-	A3
BBB+	BBB+	Baa1
BBB	BBB	Baa2
BBB-	BBB-	Baa3
BB+	BB+	Ba1
BB	BB	Ba2
BB-	BB-	Ba3
B+	B+	B1
B	B	B2
B-	B-	B3

** Применение требования к наличию кредитного рейтинга у поручителя (гаранта) осуществляется при условии, что общий размер предоставленного обеспечения не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого выпуска (дополнительного выпуска) и совокупного купонного дохода по ним*

ПРАВИЛА ЛИСТИНГА И ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ

1	**Правила листинга ПАО Московская Биржа:**
	• базовые требования для облигаций эмитента-частного партнера: статья 5 Правил листинга
	• требования для включения облигаций эмитента-частного партнера в Первый уровень: пп.2.6.1 п.2.6 Приложения 2 к Правилам листинга
	• основания для исключения облигаций эмитента-частного партнера из Первого уровня: пп.2.6.2 п.2.6 Приложения 2 к Правилам листинга
2	**Перечень рейтинговых агентств и уровни кредитных рейтингов, применяемых для целей включения и поддержания облигаций в Первом уровне и Втором уровне**