MOEX GROUP

MOEX.COM

Требования при включении и поддержании ценных бумаг в Сегментах Сектора устойчивого развития

ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ОБЛИГАЦИЙ В СЕГМЕНТЕ ОБЛИГАЦИЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

1

НЕЗАВИСИМАЯ ВНЕШНЯЯ ОЦЕНКА

Наличие **независимой внешней оценки** о соответствии международно признанным и (или) российским целям, принципам, стандартам и критериям в сфере экологии и (или) «зеленого»/«социального» финансирования и (или) устойчивого развития:

1) **выпуска(ов) (программ) облигаций или инвестиционного(ых) проекта(ов)**, для финансирования (рефинансирования) которого(ых) будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций, или эквивалентный объем денежных средств

ЛИБО

2) **документа эмитента, определяющего, политику эмитента** по привлечению (инвестированию/использованию) денежных средств посредством облигационных заимствований на цели финансирования (рефинансирования) проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию, предотвращение изменения климата или адаптацию к изменению климата или развитие общественной жизни

Документ должен содержать следующую информацию:

1. порядок использования привлеченных средств на финансирование (рефинансирование) проектов;
2. порядок формирования портфеля проектов, на финансирование (рефинансирование) которых привлекаются средства, с описанием процесса отбора и оценки проектов;
3. порядок управления привлеченными средствами;
4. обязательства эмитента по раскрытию информации о портфеле проектов, распределении и расходовании привлеченных средств;
5. сведения о лице, проводящем независимую внешнюю оценку и обязательства эмитента по проведению постэмиссионной независимой внешней оценки.

Лица, подготовившие независимую внешнюю оценку, должны входить в перечень лиц, верификаторов Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» или в списки верификаторов, предоставляющих независимую внешнюю оценку, ведение которого осуществляет Международная ассоциация рынков капитала (ICMA) или Международная некоммерческая организация «Инициатива климатических облигаций»(CBI).

Документ, содержащий результаты независимой внешней оценки, может быть составлен на русском или английском языке.

Для «зеленых облигаций» применяются:

- Международно признанные принципы зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) или Международной некоммерческой организации «Инициатива климатических облигаций» (CBI);
- Российские принципы, стандарты в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования и (или) устойчивого развития, предусмотренными Стандартами эмиссии.

Для «социальных облигаций» применяются:

- Международно признанные принципы социальных облигаций (SBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA);
- Российские принципы, стандарты в сфере «социального» финансирования и (или) устойчивого развития в части социальных проектов, предусмотренными Стандартами эмиссии.

Для «облигаций устойчивого развития» применяются:

- международно признанным принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) или Международной некоммерческой организации «Инициатива климатических облигаций» (CBI);
- международно признанным принципам социальных облигаций (SBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA);
- российским принципам и стандартам в сфере «зеленого» и «социального» финансирования или устойчивого развития, предусмотренными Стандартами эмиссии.

ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ОБЛИГАЦИЙ В СЕГМЕНТЕ ОБЛИГАЦИЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

2 3 4

ИДЕНТИФИКАЦИЯ ВЫПУСКА

Выпуск дополнительно идентифицирован с использованием слов «ЗЕЛЕНЫЕ ОБЛИГАЦИИ» / «СОЦИАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИИ» / ОБЛИГАЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Применяется для облигаций, регистрация выпуска которых осуществляется в соответствии со Стандартами эмиссии ценных бумаг Положение Банка России «О стандартах эмиссии ценных бумаг»

ЦЕЛЕВОЙ ХАРАКТЕР ЭМИССИИ*

Не менее 1 млрд. руб

**** Применяется для облигаций иностранных эмитентов***

РАСКРЫТИЕ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

1. Документ (копия), содержащий результаты независимой внешней оценки
2. Документ эмитента, определяющий, политику эмитента по привлечению (инвестированию) денежных средств посредством облигационных заимствований на цели финансирования (рефинансирования) проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию и (или) развитие общественной жизни (в случае, если в отношении документа проводилась независимая внешняя оценка)
3. Отчет о целевом использовании денежных средств. Отчет может быть подготовлен в отношении нескольких выпусков облигаций.
   1.Наименование проекта(ов);
   2.Краткое описание проекта(ов) (в рамках имеющихся обязательств по конфиденциальности);
   3. Утвержденный объем финансирования проекта(ов) за счет облигаций;
   4. Доля финансирования проекта(ов) за счет других источников;
   5. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций;
   6. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций в отчетном периоде;
   7. Сведения об управлении нераспределенными средствами;
   8. Сведения о достижении качественных и количественных показателей реализации проекта(ов), указанных в решении о выпуске ценных бумаг, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития;
   9. Сведения, подтверждающие реализацию проекта(ов), описание которого(ых) содержится в решении о выпуске (программе) облигаций, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития, и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций;
   10. Сведения о состоянии проекта(ов) на дату окончания отчетного периода.

Отчет (документ) раскрывается и представляется Бирже - ежегодно, не позднее 150 дней с даты окончания отчетного года. Обязанность по раскрытию и предоставлению отчета (документа) возникает с даты начала размещения облигаций. Отчет раскрывается на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств (за исключением эмитентов субфедеральных и муниципальных облигаций). Для субфедеральных и муниципальных облигаций - на официальном сайте эмитента.

4. Проведение ежегодной независимой внешней оценки в отношении отчета (документа) на соответствие международно признанным принципам и стандартам *(для субфедеральных и муниципальных облигаций, для ценных бумаг, выпущенных от имени иностранного государства, центрального банка иностранного государства, административно территориальных единиц иностранных государств, обладающих самостоятельной правоспособностью).*

ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ В СЕГМЕНТЕ ОБЛИГАЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

1

НЕЗАВИСИМАЯ ВНЕШНЯЯ ОЦЕНКА

Наличие **независимой(ых) внешней(их) оценки(ок)** о соответствии международно признанным и (или) российским принципам, стандартам и критериям в сфере, связанной с целями устойчивого развития или подтверждающей соответствие целевых показателей деятельности эмитента и их промежуточных и конечных значений международно признанному сценарию изменения климата, являющемуся в соответствии с решением о выпуске облигаций основой для разработки стратегии климатического перехода эмитента, а также подтверждающее достижимость промежуточных и конечных значений целевых показателей деятельности эмитента путем реализации стратегии климатического перехода эмитента:

1) **выпуска(ов) (программы) облигаций или инвестиционного(ых) проекта(ов),** для финансирования (рефинансирования) которого(ых) будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций (для субфедеральных и муниципальных облигаций понимается, в т.ч. использование денежных средств в объеме эквивалентном полученному от размещения облигаций)*

ЛИБО

2) **документа эмитента, определяющего политику эмитента по привлечению (инвестированию/использованию) денежных средств** посредством облигационных заимствований на цели финансирования (рефинансирования) проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, и одновременно на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проектов, направленных на развитие общественной жизни

Лица, подготовившие независимую внешнюю оценку, должны входить в перечень верификаторов Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», или в списки верификаторов, предоставляющих независимую внешнюю оценку, ведение которого осуществляет Международная ассоциация рынков капитала (ICMA) или Международная некоммерческая организация «Инициатива климатических облигаций» (CBI)

Документ, содержащий результаты независимой внешней оценки, может быть составлен на русском или английском языке

***Для облигаций, связанных с целями устойчивого развития применяются*:**

- международно признанные принципы зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) или Международной некоммерческой организации «Инициатива климатических облигаций» (CBI);
- Российские принципы, стандарты в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования и (или) устойчивого развития, предусмотренными Стандартами эмиссии

Для облигаций климатического перехода применяются:

- международно признанный сценарий изменения климата, который является основой для разработки стратегии климатического перехода эмитента Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) или Международной некоммерческой организации «Инициатива климатических облигаций» (CBI)

2

ИДЕНТИФИКАЦИЯ ВЫПУСКА

Выпуск (программа) дополнительно идентифицирован(а) с использованием слов «ОБЛИГАЦИИ, СВЯЗАННЫЕ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ» или «ОБЛИГАЦИИ КЛИМАТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА

Применяется для облигаций, регистрация выпуска которых осуществляется в соответствии со Стандартами эмиссии ценных бумаг Положения Банка России «О стандартах эмиссии ценных бумаг»

* *Для субфедеральных и муниципальных облигаций понимается, в т.ч. использование денежных средств в объеме эквивалентном полученному от размещения облигаций*

ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ В СЕГМЕНТЕ ОБЛИГАЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

3 4

ЦЕЛЕВОЙ ХАРАКТЕР ЭМИССИИ*

Предусмотрен для целей финансирования (рефинансирования) проектов

* ***Применяется для облигаций иностранных эмитентов***

РАСКРЫТИЕ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

1. Документ, содержащий результаты независимой внешней оценки;

2. Документ эмитента, определяющий, политику эмитента по привлечению (инвестированию) денежных средств посредством облигационных заимствований на цели финансирования (рефинансирования) проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию и (или) развитие общественной жизни (в случае, если в отношении документа проводилась независимая внешняя оценка);

3. Отчет о целевом использовании денежных средств. Отчет может быть подготовлен в отношении нескольких выпусков облигаций.

1.Наименование проекта(ов);
2.Краткое описание проекта(ов) (в рамках имеющихся обязательств по конфиденциальности);
3. Утвержденный объем финансирования проекта(ов) за счет облигаций;
4. Доля финансирования проекта(ов) за счет других источников;
5. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций;
6. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций в отчетном периоде;
7. Сведения об управлении нераспределенными средствами;
8. Сведения о достижении качественных и количественных показателей реализации проекта(ов), указанных в решении о выпуске ценных бумаг, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития;
9. Сведения, подтверждающие реализацию проекта(ов), описание которого(ых) содержится в решении о выпуске (программе) облигаций, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития, и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций;
10. Сведения о состоянии проекта(ов) на дату окончания отчетного периода.

Отчет (документ) раскрывается и представляется Бирже - ежегодно, не позднее 150 дней с даты окончания отчетного года. Обязанность по раскрытию и предоставлению отчета (документа) возникает с даты начала размещения облигаций.
Отчет раскрывается на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств (за исключением эмитентов субфедеральных и муниципальных облигаций). Для субфедеральных и муниципальных облигаций - на официальном сайте эмитента.

4. Проведение ежегодной независимой внешней оценки в отношении отчета (документа) на соответствие международно признанным принципам и стандартам *(для субфедеральных и муниципальных облигаций).*

ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ В СЕГМЕНТЕ НАЦИОНАЛЬНЫХ И АДАПТАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

1

РЕШЕНИЕ ОРГАНОВ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ВЛАСТИ

1. Наличие решения органов или должностных лиц государственной власти, межведомственных комиссий в отношении выпуска облигаций, Организации или инвестиционного проекта о соответствии задачам и результатам одного из национальных/федеральных проектов:

- «Экология», «Жилье и городская среда», «Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры», «Демография», «Здравоохранение», «Образование», «Производительность труда и поддержка занятости», «Культура» или федеральный проект «Внедрение наилучших доступных технологий» и иные национальные/федеральные проекты.

ИЛИ

2. Наличие независимой внешней оценки о соответствии критериям (таксономии) адаптационных проектов выпуска(ов) (программ) облигаций или инвестиционного(ых) проекта(ов), для финансирования (рефинансирования) которого(ых) будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций – верификация адаптационного проекта / выпуска (программы) облигаций)

- Таксономия адаптационных проектов, предусмотренная Постановлением Правительства РФ от 21.09.2021 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации».

Лица, подготовившие независимую внешнюю оценку, должны входить в перечень верификаторов Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» или Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) или Международной некоммерческой организации «Инициатива климатических облигаций» (CBI).

2

ЦЕЛЕВОЙ ХАРАКТЕР ЭМИССИИ

Предусмотрен для целей финансирования (рефинансирования) проектов

3

ИДЕНТИФИКАЦИЯ ВЫПУСКА

Выпуск облигаций (программа) дополнительно идентифицирован(а) с использованием слов с использованием слов «АДАПТАЦИОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ»
(для облигаций с использованием денежных средств, полученных от их размещения на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием адаптационных проектов)

ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ В СЕГМЕНТЕ НАЦИОНАЛЬНЫХ И АДАПТАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

4

РАСКРЫТИЕ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ (ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ПОДДЕРЖАНИИ)

1. Информация о решении органов или должностных лиц государственной власти, межведомственных комиссий,
   ИЛИ
   Документ, содержащий верификацию адаптационного проекта / выпуска (программы облигаций);

2. Отчет о целевом использовании денежных средств. Отчет может быть подготовлен в отношении нескольких выпусков облигаций.
   1. Наименование проекта(ов);
   2. Краткое описание проекта(ов) (в рамках имеющихся обязательств по конфиденциальности);
   3. Утвержденный объем финансирования проекта(ов) за счет облигаций;
   4. Доля финансирования проекта(ов) за счет других источников;
   5. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций;
   6. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций в отчетном периоде;
   7. Сведения об управлении нераспределенными средствами;
   8. Сведения о достижении качественных и количественных показателей реализации проекта(ов), указанных в решении о выпуске ценных бумаг, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития;
   9. Сведения, подтверждающие реализацию проекта(ов), описание которого(ых) содержится в решении о выпуске (программе) облигаций, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития, и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций;
   10. Сведения о состоянии проекта(ов) на дату окончания отчетного периода.

Отчет (документ) раскрывается и представляется Бирже - ежегодно, не позднее 150 дней с даты окончания отчетного года. Обязанность по раскрытию и предоставлению отчета (документа) возникает с даты начала размещения облигаций.
Отчет раскрывается на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств (за исключением эмитентов субфедеральных и муниципальных облигаций). Для субфедеральных и муниципальных облигаций - на официальном сайте эмитента.

3. Проведение ежегодной независимой внешней оценки в отношении отчета (документа) на соответствие международно признанным принципам и стандартам *(для субфедеральных и муниципальных облигаций).*

ПРАВИЛА ЛИСТИНГА И ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ

1	**Правила листинга ПАО Московская Биржа:**
	• особенности включения ценных бумаг в СЕКТОРЫ/СЕГМЕНТЫ (поддержание и исключение ценных бумаг) Подраздел 2.4. Правил листинга
	• базовые требования для ценных бумаг в Секторе Роста Подраздел 2.4 статья 15.1, 15.4 Правил листинга
	• требования и перечень документов, предоставляемых на Биржу, при включении и поддержании ценных бумаг в Сегменты Сектора устойчивого развития Приложение 3 Правил листинга
	• требования при включении и поддержании ценных бумаг в Сегментах Сектора устойчивого развития пункт 3.6 Приложения 3 Правил листинга