

# Требования при включении и поддержании ценных бумаг в Секторе Роста

# ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ДЛЯ АКЦИЙ

1

## ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Включены/включаются во Второй или Третий уровень

2

## ВЫРУЧКА / ДОХОД ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ГОД

При включении:

1. Предельное значение выручки  $\leq 25$  млрд. руб.
2. Минимальное значение выручки  $\geq 120$  млн. руб.

3

## FREE-FLOAT

Требование к количеству акций эмитента в свободном обращении и (или) их общей рыночной стоимости, включенных или включаемых в Сектор Роста и во Второй уровень:

При включении:

Общая рыночная стоимость акций эмитента, находящихся в свободном обращении:

- по обыкновенным  $\geq 500$  млн. руб.,
- по привилегированным  $\geq 250$  млн. руб.

✓ количество акций эмитента в свободном обращении (FFs) составляет  $\geq 10\%$  от общего количества выпущенных обыкновенных акций или от общего количества выпущенных привилегированных акций

Основания для исключения при поддержании:

Количество акций в свободном обращении (FFs) в течение 6 месяцев подряд для обыкновенных и привилегированных акций - ниже 4%

4

## СРОК СУЩЕСТВОВАНИЯ

При включении:

Не менее 3х лет

# ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

1



## ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Включены/включаются  
во Второй или Третий  
уровень

2



## ВЫРУЧКА/ДОХОД ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ГОД

При включении:

1. Предельное значение  $\leq 10$  млрд. руб.
2. Минимальное значение  $\geq 120$  млн. руб.

3



## СРОК СУЩЕСТВОВАНИЯ

При включении:

Не менее 3х лет

4



## ОБЪЕМ ВЫПУСКА (КАЖДОГО ВЫПУСКА В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ОБЛИГАЦИЙ)

При включении:

Не менее 50 млн. руб.

# ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

5

## НАЛИЧИЕ У ЭМИТЕНТА (У ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ) ИЛИ У ПОРУЧИТЕЛЯ (ГАРАНТА) УРОВНЯ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА ОДНОГО ИЗ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ НЕ НИЖЕ УРОВНЯ, УСТАНОВЛЕННОГО БИРЖЕЙ\*

1. Применение требований к наличию кредитного рейтинга у поручителя(ей) (гаранта(ов)) 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.

В случае наличия кредитного рейтинга у одного из поручителей (гарантов), если размер предоставленного обеспечения таким поручителем (гарантом) не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого выпуска и совокупного купонного дохода по ним, а при наличии поручительства от корпорации Акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» (Корпорация МСП) - не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого выпуска, то требование к наличию кредитного рейтинга у иных поручителей (гарантов) в отношении такого выпуска не применяется.

### При поддержке:

Основанием для исключения является **отсутствие установленного уровня кредитного рейтинга.**

### Перечень рейтинговых агентств и уровни кредитных рейтингов – не ниже ВВ-

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
<b>АКРА</b>	<b>Эксперт РА</b>	<b>НКР</b>	<b>НРА</b>

\* Требование о наличии у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга одного из рейтинговых агентств не ниже уровня, установленного Биржей, либо требование о приобретении облигаций АО «МСП Банк» в качестве основания исключения не применяется в отношении облигаций, включенных в Сектор Роста до 07.12.2020.

### **НАЛИЧИЕ У ЭМИТЕНТА (У ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ) ИЛИ У ПОРУЧИТЕЛЯ (ГАРАНТА) УРОВНЯ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА ОДНОГО ИЗ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ НЕ НИЖЕ УРОВНЯ, УСТАНОВЛЕННОГО БИРЖЕЙ**

#### **ИЛИ**

2. Приобретение облигаций (приобретение доли выпуска облигаций) эмитента АО «МСП Банк».

#### **При включении:**

АО «МСП Банк» приобретены облигации выпуска (в случае включения облигаций в процессе обращения) или приобретение облигаций иного выпуска эмитента или планирование АО «МСП Банк» приобретения облигаций выпуска в процессе его размещения (в случае включения облигаций в процессе размещения).

#### **При поддержании:**

**Основаниями для исключения являются следующие обстоятельства:**

1. АО «МСП Банк» не приобретено ни одной облигации выпуска в процессе его размещения (за исключением случая, когда АО «МСП Банк» является владельцем облигаций иного выпуска эмитента, включенного в Сектор Роста).
2. Продажа АО «МСП Банк» облигаций всех выпусков или погашение всех выпусков, облигации которых были приобретены АО «МСП Банк».

**Указанные основания не применяются при соблюдении требования о наличии установленного уровня кредитного рейтинга**

*Требование о раскрытии информации применяется в случае, если при включении облигаций применяется требование о приобретении облигаций выпуска АО «МСП Банк».*

#### **При включении:**

Эмитент должен раскрыть сообщение, содержащее информацию о приобретении АО «МСП Банк» облигаций выпуска (в случае включения облигаций в процессе обращения) (за исключением случая, когда такое сообщение было раскрыто ранее). Раскрытие осуществляется на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств.

#### **При поддержании:**

Эмитент обязан раскрыть сообщение, содержащее информацию о приобретении АО «МСП Банк» облигаций при размещении выпуска таких облигаций - с даты, в которую эмитент узнал или должен был узнать о наступлении такого события, но не позднее 3 дней с даты окончания размещения (для облигаций, включенных в Сектор Роста в процессе размещения) (за исключением случая, когда такое сообщение было раскрыто ранее). Раскрытие на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств, осуществляется

# ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫХ ОБЩЕСТВ

## СООТВЕТСТВИЕ СЛЕДУЮЩЕМУ ТРЕБОВАНИЮ

1. Наличие финансовой поддержки/гарантии (поручительства) от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства. Перечень институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства применимый для Сектора Роста устанавливается отдельным решением Биржи.

### При включении:

Решение о финансовой поддержке / гарантии (поручительства) должно быть принято не более чем за 1 год, предшествующему дате обращения на Биржу с письмом о включении в Сектор Роста.

### ИЛИ

2. Наличие у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя(ей) (гаранта(ов)) уровня кредитного рейтинга одного из рейтинговых агентств [\*] не ниже уровня, установленного Биржей, для включения облигаций в Первый/Второй уровень. Применение требования к наличию кредитного рейтинга у поручителя(ей) (гаранта(ов)) осуществляется при условии, что общий размер предоставленного обеспечения не менее суммы номинальной стоимости и совокупного купонного дохода по ним.

### При поддержке:

Применяется в случае, если при включении облигаций применялось требование о наличии установленного уровня кредитного рейтинга. Основанием исключения является отсутствие установленного уровня кредитного рейтинга.

Размер предоставленного обеспечения должен составлять не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций. В случае наличия достаточного уровня кредитного рейтинга у одного из поручителей (гарантов), если размер предоставленного обеспечения таким поручителем (гарантом) не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого выпуска (дополнительного выпуска), то требование к наличию кредитного рейтинга у иных поручителей (гарантов) в отношении такого выпуска не применяется.

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

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

**АКРА**      **Эксперт РА**      **НКР**      **НРА**  
только для банков и кредитных организаций

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

**Fitch**      **S&P**      **Moody's**

# ТРЕБОВАНИЯ ПРИ ВКЛЮЧЕНИИ И ПОДДЕРЖАНИИ ПАЕВ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

## СООТВЕТСТВИЕ СЛЕДУЮЩЕМУ ТРЕБОВАНИЮ

Объектами инвестирования имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, являются, в том числе, ценные бумаги (доли в уставных капиталах) обществ, относящихся к субъектам малого и среднего предпринимательства в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**При поддержании:**

Управляющей компанией представляется справка, содержащая перечень ценных бумаг (долей в уставных капиталах) обществ, относящихся к субъектам малого и среднего предпринимательства в соответствии с законодательством Российской Федерации не позднее 30 рабочих дней с даты окончания второго и четвертого квартала

# 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, 15.3 Правил листинга
- требования и перечень документов, предоставляемых на Биржу, при включении и поддержании ценных бумаг в Секторе РИИ, Сегменте РИИ-Прайм, Секторе Роста, Сегменты Сектора устойчивого развития Приложение 3 Правил листинга
- требования при включении и поддержании ценных бумаг в Секторе Роста пункт 3.4 Приложения 3 Правил листинга

## 2 [Перечень институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства, применимый для Сектора Роста \(moex.com\)](#)

## 3 [Перечень рейтинговых агентств, применяемых для целей включения и поддержания ценных бумаг в Секторе Роста \(moex.com\)](#)

---