

Отчет о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения «зеленых» облигаций ПАО АФК «Система» серии 002Р-07

4 декабря 2025 года ПАО АФК «Система» (далее – Эмитент) были размещены биржевые зеленые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 002Р-07 (далее – облигации, выпуск) в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р, имеющей регистрационный номер 4-01669-А-002Р-02Е от 24.12.2024. Объем выпуска: 2,75 млрд рублей. Срок обращения облигаций и ставка купона: 2 года с купоном КС+4,50% (ключевая ставка Банка России) годовых. Регистрационный номер выпуска и дата его регистрации: 4В02-07-01669-А-002Р от 28.11.2025. Международный код идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A10DPV6.

Выпуск соответствует принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ISMA) и критериям зеленого финансового инструмента в соответствии с постановлением Правительства РФ № 1587 от 21.09.2021 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации» (далее – Таксономия). Соответствие подтверждено независимым заключением о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion) агентства «Эксперт РА», включенного в национальный перечень верификаторов ВЭБ.РФ.

Заключение Верификатора опубликовано по ссылке:
<https://raexpert.ru/docbank//0f3/9d6/914/c88b206b05d3652697d2773.pdf>.

Наименование проекта

Производство пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия) и создание инфраструктуры для него.

Краткое описание проекта

Проект направлен на производство пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия) и создание инфраструктуры для него, а также их последующую передачу в пользование.

Целями проекта являются улучшение состояния окружающей среды и снижение негативного воздействия на нее в результате сокращения выбросов парниковых газов при использовании пассажирского водного транспорта.

Проект соответствует направлениям приоритетных зеленых проектов Таксономии:

- пункт 5.2. «Производство водного транспорта (речного, морского) на экологических источниках энергии, закупка водного транспорта на экологических источниках энергии, перевод существующего водного транспорта на экологические источники энергии»;
- пункт 5.8. «Строительство и модернизация инфраструктуры для транспорта на экологических источниках энергии, а также для немоторизованного транспорта (включая заправочную инфраструктуру, зарядные установки, оборудование и системы доставки и хранения топлива)».

Проект относится к категории зеленых проектов ICMA «Экологически чистый транспорт», так как электрические суда работают от электросети и не используют ископаемое топливо, что способствует снижению выбросов парниковых газов.

Эмитентом определены конкретные модели и количество единиц техники с датами поставки от 21.04.2023 по 31.12.2026 гг. Сведения о сроках поставки техники, предусмотренной проектом в рамках контрактных обязательств:

№	Наименование техники	Период поставки				
		2023	2024	01.01.2025-31.10.2025	01.11.2025-31.12.2025	2026
1	Остановочный комплекс «Экостейшн», ед.	13	10	-	5	-
2	Пассажирское электросудно «Экобас», ед.	17	4	10	-	-
3	Пассажирское электросудно «Экокрузер», ед.	2	1	-	-	-
4	Пассажирское электросудно «Мойка 2.0», ед.	-	1	-	-	2
5	Пассажирское электросудно «Экокрузер-М», ед.	-	-	1	-	7
6	Пассажирское электросудно «Байкал», ед.	-	-	-	-	1
Количество техники с учетом статуса поставки в рамках проекта, ед.		59			15	
Общее количество техники по проекту, ед.		74				
Общая стоимость техники с учетом статуса поставки в рамках проекта, руб.		10 554 641 068,94			5 253 287 934,66	
Общая стоимость техники по проекту, руб.		15 807 929 003,6				

По состоянию на 31.12.2025 64 единицы техники произведены и переданы в пользование.

Привлеченные посредством выпуска биржевых облигаций денежные средства были направлены на рефинансирование (частичное финансирование) части указанной техники.

Утвержденный объем финансирования (рефинансирования) проекта за счет денежных средств, полученных от размещения облигаций

Утвержденный объем рефинансирования (частичного финансирования) проекта за счет денежных средств, полученных от размещения облигаций равен общему номинальному объему выпуска облигаций и составляет **2 750 млн руб.**

Все денежные средства, полученные от размещения облигаций, направлены исключительно на рефинансирование (частичное финансирование) затрат при реализации зеленого проекта по производству пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия) и созданию инфраструктуры для него.

В таблице ниже указан плановый перечень техники со сроками поставок и затратами на ее приобретение. Далее в соответствующем разделе отчета приведен фактический перечень техники, на которую были направлены денежные средства:

№	Наименование техники	Период поставки				
		2023	2024	01.01.2025-31.10.2025	01.11.2025-31.12.2025	2026
1	Остановочный комплекс «Экостейшн», ед.	1	4	-	5	-
2	Пассажирское электросудно «Экобас», ед.	-	-	6	-	-
3	Пассажирское электросудно «Экокрузер», ед.	-	1	-	-	-
4	Пассажирское электросудно «Мойка 2.0», ед.	-	-	-	-	2
5	Пассажирское электросудно «Экокрузер-М», ед.	-	-	-	-	7
6	Пассажирское электросудно «Байкал», ед.	-	-	-	-	1
Количество техники с учетом статуса поставки в рамках выпуска, ед.		12			15	
Общее количество техники по проекту в рамках выпуска, ед.		27				
Общая стоимость техники с учетом статуса поставки в рамках выпуска, руб.		2 636 084 159,17			5 253 287 934,66	
Общая стоимость техники в рамках выпуска, руб.		7 889 372 093,83				
Номинальный объем выпуска облигаций, млн руб.		2 750,00				

Доля финансирования (рефинансирования) проекта за счет других источников

Доля собственных средств от всей стоимости проекта – **58,9%**.

Доля привлеченных средств в рамках выпуска облигаций серии 002P-06 – **23,7%**.

Доля привлеченных средств в рамках выпуска облигаций серии 002P-07 – **17,4%**.

Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии биржевых облигаций

В соответствии с эмиссионной документацией все денежные средства общим объемом 2 750 млн руб., полученные от размещения зеленых облигаций, были использованы на рефинансирование (частичное финансирование) затрат при реализации зеленого проекта по производству пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия) и созданию инфраструктуры для него.

Общая сумма денежных средств, привлеченных в рамках эмиссии биржевых облигаций, была направлена на рефинансирование (частичное финансирование) операционных расходов по производству следующей техники:

- 6 пассажирских электросудов «Экобас» (всего 1 692 млн руб.);
- 1 пассажирское электросудно «Экокрузер» (всего 322 млн руб.);
- 6 остановочных комплексов «Экостейшн» (всего 812 млн руб., из которых 190 млн руб. приходятся на финансирование).

№	Наименование техники	Период поставки			
		2023	2024	01.01.2025-31.10.2025	01.11.2025-31.12.2025
1	Остановочный комплекс «Экостейшн», ед.	1	4	-	1
2	Пассажирское электросудно «Экобас», ед.	-	-	6	-
3	Пассажирское электросудно «Экокрузер», ед.	-	1	-	-
4	Пассажирское электросудно «Мойка 2.0», ед.	-	-	-	-
5	Пассажирское электросудно «Экокрузер-М», ед.	-	-	-	-
6	Пассажирское электросудно «Байкал», ед.	-	-	-	-
Фактическое количество техники, рефинансируемой/финансируемой за счет средств, полученных от размещения облигаций, с учетом периода поставки, ед.		12			1
Фактическое общее количество техники, рефинансируемой/финансируемой за счет средств, полученных от размещения облигаций, ед.		13			
Стоимость техники, затраты на которую были рефинансированы/профинансированы, с учетом периода поставки, руб.		2 636 084 159,17			189 667 444,82
Общая стоимость техники, затраты на которую были рефинансированы/профинансированы, руб.		2 825 751 603,99			

Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии биржевых облигаций в отчетном периоде

С даты размещения облигаций 04.12.2025 по 31.12.2025 завершился один отчетный период 12 месяцев 2025 года, поэтому информация за отчетный период совпадает с приведенной выше информацией о целевом расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии биржевых облигаций.

Сведения об управлении нераспределенными средствами

Номинальная стоимость биржевых облигаций не превышает стоимость рефинансирования (частичного финансирования) проекта. Неизрасходованный остаток денежных средств отсутствует. Управление нераспределенными средствами не требуется.

Сведения об оценке эмитентом соответствия расходов на финансирование (рефинансирование) проекта в отчетном периоде графику планируемых расходов

График планируемых расходов на рефинансирование (частичное финансирование) проекта не составлялся.

Сведения о достижении качественных и количественных показателей реализации проекта, указанных в решении о выпуске биржевых облигаций

В рамках реализации проекта средства были направлены на производство следующей техники:

- 6 пассажирских электросудов «Экобас»;
- 1 пассажирское электросудно «Экокрузер»;
- 6 остановочных комплексов «Экостейшн».

В процессе эксплуатации указанной техники предполагается снижение выбросов парниковых газов в атмосферный воздух. Фактический экологический эффект, достигнутый при эксплуатации произведенной техники, определен Эмитентом на основе допущения, что электрические суда используются взамен дизельных. Количественная оценка предотвращенных выбросов парниковых газов произведена на основании расчета прямых выбросов парниковых газов при эксплуатации дизельных судов-аналогов:

- теплоход проекта «Москва» для электросудна «Экокрузер»;
- теплоход (проект 95030) для электросудов «Экобас».

Расчет выбросов парниковых газов дизельных судов проведен согласно Приказу Минприроды России от 27.05.2022 №371 «Об утверждении методик количественного определения объемов выбросов парниковых газов и поглощений парниковых газов».

Проект характеризуется следующими фактическими параметрами экологического эффекта, которые совпадают с целевыми:

Фактические показатели экологического эффекта ¹	Для 1 судна	Всего	Период поставки	
			01.01.2023 - 31.10.2025	01.11.2025- 31.12.2025

¹ Приведенные параметры экологического эффекта могут отличаться от простой суммы слагаемых вследствие округления.

Для пассажирского электросудна «Экобас»	1 судно	6 судов	6 судов	-
Предотвращенные выбросы CO ₂ -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO ₂ /маш.-час	0,1	0,4	0,4	-
Предотвращенные выбросы CO ₂ -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 21900 км ²), т CO ₂ -экв.	72,9	437,5	437,5	-
Предотвращенные выбросы CO ₂ -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO ₂ -экв./пасс.-км	55,5	333,0	333,0	-
Для пассажирского электросудна «Экокрузер»	1 судно	1 судно	1 судно	-
Предотвращенные выбросы CO ₂ -экв. от реализации проекта в расчете на маш.-час, т CO ₂ /маш.-час	0,2	0,2	0,2	-
Предотвращенные выбросы CO ₂ -экв. от реализации проекта в расчете за год (при годовом пробеге 3750 км), т CO ₂ -экв.	28,5	28,5	28,5	-
Предотвращенные выбросы CO ₂ -экв. от реализации проекта в расчете на пассажиро-километр, г CO ₂ -экв./ пасс.-км	33,7	33,7	33,7	-

Сведения, подтверждающие реализацию проекта, описание которого содержится в решении о выпуске зеленых облигаций и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций

По состоянию на 31.12.2025 все денежные средства, полученные от размещения зеленых облигаций, были использованы на рефинансирование (частичное финансирование) затрат при реализации зеленого проекта по производству пассажирского водного транспорта на экологических источниках энергии (электроэнергия) и созданию инфраструктуры для него.

Акты приема-передачи техники были предоставлены Эмитентом Верификатору.

² Здесь и далее величина годового пробега – ориентировочное расстояние, выбранное с учетом данных об использовании электросудов («Экобасов») другими компаниями и/или теоретических предположений.

Сведения о стратегии выявления рисков возникновения возможных негативных факторов, влияющих на достижение экологического эффекта, и управления такими рисками

Эмитент осуществляет мониторинг и принимает во внимание в процессе принятия решений сопутствующие юридические и социальные обязательства, экологические и репутационные риски. Эмитент выявляет существенные риски, которые могут оказать значительное влияние на достижение экологического эффекта в рамках реализации проекта. В ходе управления такими рисками Эмитент может способствовать согласно установленным корпоративным процедурам через органы управления портфельных компаний рассмотрению выявленных рисков в рамках корпоративных систем риск-менеджмента.

Сведения о выявленных на дату формирования регулярной отчетности негативных факторах, влияющих на достижение экологического эффекта, и мерах по смягчению или компенсации

На дату формирования регулярной отчетности негативные факторы, влияющие на достижение экологического эффекта, не выявлены. Принятие мер по смягчению или компенсации не требовались.

Сведения о состоянии проекта на дату окончания отчетного периода

По состоянию на 31.12.2025 произведены и переданы в эксплуатацию 64 единицы техники.

Сведения об оценке эмитентом соответствия использования денежных средств, полученных от размещения облигаций в отчетном периоде, политике эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения таких облигаций

Использование денежных средств, полученных от размещения облигаций в отчетном периоде, соответствует политике Эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения таких облигаций.

Сведения о верификаторе, подготовившем заключение (документ) о соответствии отчета об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых облигаций принципам и стандартам финансовых инструментов, указанным в решении о выпуске облигаций

Полное наименование организации: Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА».

Результаты независимой внешней оценки верификатором соответствия отчета об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых облигаций принципам и стандартам финансовых инструментов, указанным в решении о выпуске облигаций

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило достоверность информации, представленной в отчете об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых биржевых облигаций серии 002P-07.

Ссылка на заключение (документ) верификатора о соответствии отчета об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых облигаций принципам и стандартам финансовых инструментов, указанным в решении о выпуске облигаций, раскрытое (раскрытый) на странице в сети «Интернет»

https://raexpert.ru/ratings/sustainable_development/