

ПРОГРАММА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

***Публичное акционерное общество «Абрау – Дюрсо»***

(полное фирменное наименование эмитента)

***биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные***

(идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций)

***ограничения срока действия программы биржевых облигаций серии 002P отсутствуют***

(срок действия программы облигаций или указывается на отсутствие ограничений для такого срока)

Утверждено решением ***Совета директоров ПАО «Абрау – Дюрсо»***

(орган управления эмитента, принявший решение об утверждении программы облигаций)

принятым 28 мая 2025 года,  
протокол от 30 мая 2025 года № 07/2025.

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): ***г. Москва.***

***Заместитель генерального директора по финансам ПАО «Абрау – Дюрсо», действующий на основании Доверенности №б/н от 27.05.2025 года.***

(наименование должности лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента, или уполномоченного им должностного лица эмитента, подписавшего настоящую программу облигаций; наименование и реквизиты документа, на основании которого лицу предоставлено право подписывать настоящую программу облигаций)

***М.П. Мошура***

(инициалы, фамилия)

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

|   |   |
|---|---|
| <b>Биржа</b>                                    | <p>Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»<br/> Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа<br/> ОГРН 1027739387411<br/> Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва<br/> Номер лицензии биржи: 077-001<br/> Дата выдачи: 29.08.2013<br/> Срок действия: без ограничения срока действия<br/> Лицензирующий орган: ФСФР России</p>  |
| <b>Биржевые облигации (Биржевая облигация)</b>  | биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках Программы   |
| <b>Выпуск Биржевых облигаций, Выпуск</b>        | совокупность Биржевых облигаций, предоставляющих равные объем и сроки осуществления прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость. Выпуску Биржевых облигаций присваивается регистрационный номер, который распространяется на все ценные бумаги данного выпуска.   |
| <b>Лента новостей</b>                           | 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  |
| <b>НРД</b>                                      | <p>Депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации.<br/> Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»<br/> Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД<br/> ОГРН: 1027739132563<br/> Место нахождения: Российская Федерация, город Москва<br/> Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 045-12042-000100<br/> Дата выдачи: 19.02.2009<br/> Срок действия: без ограничения срока действия<br/> Лицензирующий орган: ФСФР России</p> |
| <b>Правила Биржи</b>                            | Правила проведения торгов Биржи, зарегистрированные в установленном порядке и действующие на дату проведения торгов   |
| <b>Программа</b>                                | настоящая программа биржевых облигаций серии 002Р   |
| <b>Решение о выпуске</b>                        | решение о выпуске Биржевых облигаций, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении Выпуска Биржевых облигаций   |
| <b>Условия размещения биржевых облигаций</b>    | документ, содержащий условия размещения Выпуска   |
| <b>Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»</b> | Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»  |
| <b>Эмитент</b>                                  | Публичное акционерное общество «Абрау – Дюрсо» (ПАО «Абрау – Дюрсо»)  |

## **1. Вид, категория (тип), идентификационные признаки ценных бумаг:**

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации*

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: *биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные.*

*Серия Биржевых облигаций Программой не определяется, а будет установлена соответствующим Решением о выпуске.*

*Иные идентификационные признаки Биржевых облигаций, установленные действующим законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, могут быть указаны в Решении о выпуске.*

## **2. Сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций:**

Максимальная сумма номинальных стоимостей облигаций, размещаемых в рамках настоящей программы облигаций:

*Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 500 000 000,00 (Пятьсот миллионов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске.*

## **3. Срок действия программы облигаций:**

Срок, в течение которого облигации могут быть размещены в рамках программы облигаций, или указывается на отсутствие ограничений такого срока: *ограничения срока, в течение которого Биржевые облигации могут быть размещены в рамках Программы, отсутствуют.*

## **4. Максимальный срок погашения облигаций:**

Максимальный срок погашения облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций, или порядок его определения, или указание на тот факт, что по облигациям не определяется срок погашения:

*Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, составляет 540 (Пятьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего Выпуска Биржевых облигаций.*

## **5. Права владельцев облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций:**

5.1. По усмотрению эмитента указывается право владельца облигации на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации либо иного имущественного эквивалента, а также может быть указано право на получение процента по облигации либо иных имущественных прав.

*Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.*

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

5.2. Для облигаций с ипотечным покрытием:

*Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.*

5.3. В случае если размещаемые облигации являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов: *Биржевые облигации, не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.*

5.4. В случае если имеются иные ограничения в обороте данных облигаций, указываются особенности, связанные с учетом и переходом прав на указанные облигации, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

*Ограничения в обороте Биржевых облигаций не предусмотрены.*

## **6. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

6.1. Форма погашения облигаций

*Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.*

6.2. Порядок и условия погашения облигаций

*Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.*

6.2.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

*Биржевые облигации не являются структурными облигациями.*

6.2.2. По решению эмитента для облигаций без срока погашения может быть указано право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям.

*Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.*

6.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

*В рамках Программы могут быть размещены Биржевые облигации, предусматривающие получение одного из указанных видов дохода или их сочетания: (1) купонного дохода, (2) дисконта. Дополнительный(е) вид(ы) дохода может(гут) быть установлен(ы) в Решении о выпуске. Размер дохода или порядок его определения Программой не определяются.*

6.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

*Выплата дохода производится денежными средствами.*

*Порядок выплаты дохода, срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.*

6.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.*

*Программой возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев не определяется.*

*Порядок и условия досрочного погашения Биржевых облигаций отдельного Выпуска будут указаны в соответствующем Решении о выпуске.*

*Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.*

6.6. Порядок прекращения обязательств по облигациям кредитной организации – эмитента

*Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается. Эмитент не является кредитной организацией.*

6.7. Прощение долга по облигациям кредитной организации – эмитента

*Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается. Эмитент не является кредитной организацией.*

6.8. Сведения о платежных агентах по облигациям

*Сведения о платежных агентах Программой не определяются.*

**7. Сведения о приобретении облигаций**

*Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами не определяется.*

*Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, будет установлено в соответствующем Решении о выпуске.*

*Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Эмитентом Биржевых облигаций в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации.*

**8. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям, размещаемым в рамках программы облигаций**

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

## 9. 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.*

*В рамках Программы возможно размещение, в том числе, Биржевых облигаций, которые будут идентифицироваться с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода» в соответствующем Решении о выпуске.*

*В рамках Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием иных признаков (в том числе слов), которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, в соответствующем Решении о выпуске.*

## 10. Не применимо, пункт утратил силу.

## 11. Условия размещения облигаций в рамках программы облигаций

Способ размещения: *открытая подписка.*

Порядок размещения: *размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Биржи путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи.*

*Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.*

*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, регуливающими деятельность такого организатора торговли.*

*В случае если потенциальный покупатель Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.*

*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 или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее по тексту – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.*

*Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:*

*- с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее - «Организатор(ы)»);*

*- с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – «Андеррайтер»);*

*- самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).*

*Информация об Организаторе(ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения биржевых облигаций (в случае их привлечения).*

*В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до раскрытия текста Условий размещения биржевых облигаций, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.*

*Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения, указываются в Условиях размещения биржевых облигаций.*

Порядок заключения предварительных договоров:

*До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) по поручению Эмитента могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций с ними или с действующим в их интересах Участником(ами) торгов основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (далее – «Предварительные договоры»).*

*Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения) оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров (далее – Оферта с предложением заключить Предварительный договор). При этом любая Оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Акцепт Оферт с предложением заключить Предварительный договор направляется Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения) способом, указанным в Оферте с предложением заключить Предварительный договор, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.*

*Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта его Оферты с предложением заключить Предварительный договор от Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).*

*Сбор Оферт с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор и заканчивать не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения Выпуска Биржевых облигаций.*

Порядок раскрытия информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор:

*Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие Предварительные договоры).*

*Указанная информация должна содержать в себе форму Оферты с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.*

*Направляя Оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления Оферт на заключение Предварительного договора может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления оферт в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.*

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном в Условиях размещения биржевых облигаций.

*Эмитентом может быть установлен иной порядок заключения предварительных договоров. В этом случае информация о порядке заключения предварительных договоров указывается в Условиях размещения биржевых облигаций и/или может быть раскрыта в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке заключения предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.*

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в Условиях размещения биржевых облигаций.

## **12. Иные сведения.**

*1. Регистрация Программы не сопровождается регистрацией Проспекта.*

*На дату утверждения Программы у Эмитента есть обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».*

*2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации.*

*Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством 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 торгов.*

*На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.*

*3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, 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, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, 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 наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Решением о выпуске, Условиями размещения биржевых облигаций информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков действующими на момент наступления события.*

*В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата дохода и/или погашение), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения биржевых облигаций, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата дохода 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, Решении о выпуске, Условиях размещения биржевых облигаций представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы и подписания Решения о выпуске, Условий размещения биржевых облигаций редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.*

*В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения биржевых облигаций, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.*

*5. В случае изменения законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, положения (требования, условия), закрепленные Программой, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.*

*6. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт 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 Биржевых облигаций 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.*

*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.*

*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 или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу Биржевых облигаций 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.*