

Зарегистрирован " 14 ИЮН 2022 20\_\_ г.

Утвержден решением

Генерального директора  
(орган управления Эмитента, утвердивший Проспект ценных бумаг)

принятым " 21 " апреля 20 22 г.,

№ 41

Регистрационный номер программы облигаций  
**4-00009-T-001P**

**Банк России**  
(Банк России или наименование регистрирующей организации)

Советник директора  
Департамента корпоративных отношений (Банк России)  
Подпись уполномоченного лица Банка России В.А. Курицын

## ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Публично-правовая компания по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами  
«Российский экологический оператор»**

Процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с централизованным учетом прав

Серия Программы облигаций: 001P

Максимальная сумма номинальных стоимостей облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы, не должна превышать 100 000 000 000 (сто миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным органом управления эмитента Решения о выпуске.

Максимальный срок погашения облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций, составляет 4 368 (четыре тысячи триста шестьдесят восемь) дней с даты начала размещения выпуска облигаций в рамках программы.

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

**БАНК РОССИИ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН**

Генеральный директор  
ППК «Российский экологический оператор»

Буцаев Д.П.

Дата « 06 » июня 20 22 г.



06 ИЮН 2022

## Оглавление

|                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг) .....                                                                                                                                                                                                                              | 6  |
| 1.1. Общие положения .....                                                                                                                                                                                                                                                            | 6  |
| 1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности.....                                                                                                                                                                                                                                     | 7  |
| 1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых<br>осуществляется регистрация проспекта.....                                                                                                                                                                | 8  |
| 1.4. Основные условия размещения ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                                   | 8  |
| 1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в<br>результате размещения ценных бумаг.....                                                                                                                                                               | 8  |
| 1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг.....                                                                                                                                                                                                                                     | 9  |
| 1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных<br>ценных бумаг эмитента.....                                                                                                                                                                     | 9  |
| 1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                                        | 10 |
| Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....                                                                                                                                                                                                            | 11 |
| 2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента.....                                                                                                                                                                                                     | 11 |
| 2.2. Основные финансовые показатели эмитента.....                                                                                                                                                                                                                                     | 12 |
| 2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение ....                                                                                                                                                                                                | 14 |
| 2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение .....                                                                                                                                                                                                 | 17 |
| 2.5. Сведения об обязательствах эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                        | 18 |
| 2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение ....                                                                                                                                                                                               | 18 |
| 2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения .....                                                                                                                                                                                                      | 19 |
| 2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента.....                                                                                                                                                                                                                    | 20 |
| 2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли<br>.....                                                                                                                                                                                     | 20 |
| 2.7. Сведения о перспективах развития эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                  | 24 |
| 2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг .....                                                                                                                                                                                                      | 26 |
| 2.8.1. Отраслевые риски.....                                                                                                                                                                                                                                                          | 27 |
| 2.8.2. Страновые и региональные риски .....                                                                                                                                                                                                                                           | 28 |
| 2.8.3. Финансовые риски.....                                                                                                                                                                                                                                                          | 30 |
| 2.8.4. Правовые риски .....                                                                                                                                                                                                                                                           | 32 |
| 2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....                                                                                                                                                                                                                        | 34 |
| 2.8.6. Стратегический риск.....                                                                                                                                                                                                                                                       | 34 |
| 2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....                                                                                                                                                                                                                                | 34 |
| 2.8.8. Риски кредитных организаций.....                                                                                                                                                                                                                                               | 35 |
| 2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента .....                                                                                                                                                                                                                   | 35 |
| 2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента .....                                                                                                                                                                                                                 | 36 |
| Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об<br>организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной<br>деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках<br>эмитента ..... | 37 |

|                                                                                                                                                                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....                                                                                                                                                 | 37 |
| 3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....                            | 45 |
| 3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита .....                                                               | 46 |
| 3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита .....                      | 47 |
| 3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента .....                             | 47 |
| Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента .....                                                                                                                                                         | 49 |
| 4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента.....                                                                                                                                              | 49 |
| 4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента ..... | 49 |
| 4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") .....                             | 49 |
| Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах .....                                                                                                                                        | 50 |
| 5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение .....                                                                                                                                       | 50 |
| 5.2. Сведения о рейтингах эмитента .....                                                                                                                                                                                     | 50 |
| 5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами.....                                                                                                                        | 51 |
| 5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента .....                                                                                                                                                                 | 51 |
| 5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....                                                                                                                                                | 51 |
| 5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций .....                                                                                                                                                            | 51 |
| 5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....                                                                                                                                                          | 51 |
| 5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными .....                                                                                                                                              | 51 |
| 5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....                                                                                                                             | 51 |
| 5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента .....                                                                                                                                 | 51 |
| 5.9. Информация об аудитор эмитента .....                                                                                                                                                                                    | 51 |
| 5.10. Иная информация об эмитенте.....                                                                                                                                                                                       | 55 |
| Раздел 6. Финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность.....                                                                                                                                                  | 56 |
| 6.1. Финансовая отчетность .....                                                                                                                                                                                             | 56 |
| 6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность .....                                                                                                                                                                             | 56 |
| Раздел 7. Сведения о ценных бумагах .....                                                                                                                                                                                    | 58 |
| 7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг .....                                                                                                                                                | 58 |
| 7.2. Указание на способ учета прав.....                                                                                                                                                                                      | 58 |
| 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска .....                                                                                                                                                                | 58 |

|                                                                                                                                                                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска.....</b>                                                                                                                                                                       | <b>58</b> |
| 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций .....                                                                                                                                                                                     | 58        |
| 7.4.2. Права владельца привилегированных акций .....                                                                                                                                                                                | 58        |
| 7.4.3. Права владельца облигаций .....                                                                                                                                                                                              | 58        |
| 7.4.4. Права владельца опционов эмитента .....                                                                                                                                                                                      | 59        |
| 7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок.....                                                                                                                                                                        | 59        |
| 7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг .....                                                                                                                                                 | 59        |
| 7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов .....                                                                                                             | 59        |
| <b>7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....</b>                                                                                                                                                        | <b>59</b> |
| 7.5.1. Форма погашения облигаций .....                                                                                                                                                                                              | 59        |
| 7.5.2. Срок погашения облигаций .....                                                                                                                                                                                               | 59        |
| 7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций .....                                                                                                                                                                                  | 59        |
| 7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации .....                                                                                                                                                         | 59        |
| 7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям .....                                                                                                                                                                            | 59        |
| 7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....                                                                                                                                                                        | 59        |
| 7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям .....                                                                                                                                                                             | 60        |
| 7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям ..... | 60        |
| <b>7.6. Сведения о приобретении облигаций.....</b>                                                                                                                                                                                  | <b>60</b> |
| <b>7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций .....</b>                                                                                                                               | <b>60</b> |
| 7.7.1. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения «зеленых облигаций».....                                                                                                                           | 60        |
| 7.7.2. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения «социальных облигаций» .....                                                                                                                       | 60        |
| 7.7.3. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения «инфраструктурных облигаций» .....                                                                                                                 | 60        |
| <b>7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций .....</b>                                                                                                                                                                     | <b>60</b> |
| <b>7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....</b>                                                                                                                                                        | <b>60</b> |
| <b>7.10. Иные сведения .....</b>                                                                                                                                                                                                    | <b>60</b> |
| <b>Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг.....</b>                                                                                                                                                                               | <b>61</b> |
| <b>Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения.....</b>                                                                                                   | <b>62</b> |
| 9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.....                                                                                                                                        | 62        |
| 9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям .....                                                                                                                                                          | 62        |
| 9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....                                                                                                                                      | 62        |
| 9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям .....                                                                                                                               | 62        |

|                                                                                                                                   |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....</b> | <b>62</b> |
| <b>9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям.....</b>                                     | <b>62</b> |
| <b>9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием .....</b>                                            | <b>62</b> |
| <b>9.8. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями.....</b>                 | <b>62</b> |
| <b>9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением .....</b>                                               | <b>62</b> |

## **Приложения:**

|                                                                                                        |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Положение о Комитете по аудиту Совета директоров ППК «Российский экологический оператор»            | 63  |
| 2. Положение о службе внутреннего аудита ППК «Российский экологический оператор»                       | 75  |
| 3. Годовая финансовая отчетность ППК «Российский экологический оператор» за 2019 год                   | 91  |
| 4. Годовая финансовая отчетность ППК «Российский экологический оператор» за 2020 год                   | 120 |
| 5. Годовая консолидированная финансовая отчетность ППК «Российский экологический оператор» за 2021 год | 151 |
| 6. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ППК «Российский экологический оператор» за 2019 год   | 186 |
| 7. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ППК «Российский экологический оператор» за 2020 год   | 221 |
| 8. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ППК «Российский экологический оператор» за 2021 год   | 257 |

## Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

Далее в настоящем Проспекте ценных бумаг используются следующие термины:

«**Выпуск**» – отдельный выпуск облигаций, размещаемых в рамках Программы.

«**ГК РФ**» – Гражданский кодекс Российской Федерации;

«**Закон о рынке ценных бумаг**», «**Закон о РЦБ**» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

«**ИНН**» – идентификационный номер налогоплательщика;

«**МСФО**» – международные стандарты финансовой отчетности;

«**Компания**», «**Эмитент**» – Публично-правовая компания по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор», ОГРН 1197746250030

«**Облигация**» или «**Облигация выпуска**» – облигация, размещаемая в рамках Выпуска.

«**ОГРН**» – основной государственный регистрационный номер юридического лица.

«**Положение о раскрытии информации**» – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

«**Программа облигаций**» или «**Программа**» – программа облигаций Эмитента, имеющая регистрационный номер 4-00009-Т-001Р от 06.12.2021.

«**Проспект ценных бумаг**», «**Проспект**» – настоящий Проспект ценных бумаг;

«**Решение о выпуске**» или «**Решение о выпуске Облигаций**» – решение о выпуске Облигаций в рамках Программы облигаций, содержащее конкретные условия отдельного выпуска Облигаций;

«**РСБУ**» – российские стандарты бухгалтерского учета;

«**Стандарты эмиссии**» – Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг».

### 1.1. Общие положения

На дату утверждения Проспекта Эмитент не имеет обязанности по раскрытию информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона о рынке ценных бумаг.

Проспект ценных бумаг содержит консолидированную финансовую отчетность Эмитента, составленную в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., и финансовую отчетность Эмитента, составленную в соответствии с МСФО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., а также годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Эмитента, составленную в соответствии с РСБУ, за 2021, 2020 и 2019 годы.

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2021 г. и финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г. и за годы, закончившиеся на указанные даты, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другой организацией в соответствии с МСФО определяется как группа.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Объем прав по Облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев Облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев Облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев Облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Закона о рынке ценных бумаг решение общего собрания владельцев Облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

## **1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности**

**Полное наименование:** Публично-правовая компания по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор»

**Сокращенное наименование:** ППК «Российский экологический оператор»

**Место нахождения:** г. Москва

**Адрес:** 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 12, этаж 51

**Способ и дата создания эмитента:** Эмитент создан путем учреждения 10.04.2019 на основании Указа Президента РФ от 14.01.2019 № 8 «О создании публично-правовой компании по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор».

**Сведения о случаях изменения наименования и реорганизации эмитента:** изменение наименования и реорганизация Эмитента с даты его создания не проводились.

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1197746250030

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7703474222

**Финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента:**

Эмитент осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – обращение с твердыми коммунальными отходами (далее – ТКО). В рамках данного сегмента деятельность Эмитента включает в себя следующие направления:

- Аналитическое;
- Научно-технологическое;
- Координационное;
- Инвестиционное;
- Информатизация и информационные технологии;
- Правовое обеспечение и нормотворчество;
- Информационно-просветительское и популяризационное.

В соответствии с Уставом Эмитента местом нахождения является Москва. Однако Эмитент осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность, в том числе финансирует проекты, расположенные на территории всей Российской Федерации.

В соответствии с Консолидированной финансовой отчетностью Эмитента за 2021 г., составленной в соответствии с МСФО, Эмитент образует группу совместно с одним юридическим лицом: Общество с ограниченной ответственностью «Экоцифра», личный закон юридического лица – Российская Федерация. Поскольку указанная подконтрольная организация была зарегистрирована 22.07.2021, существенное влияние на деятельность Эмитента и его финансовые показатели за три последних отчетных года организация не оказывает.

Эмитент относится к публично-правовым компаниям, созданным в соответствии с Федеральным законом «О публично-правовых компаниях в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 03.07.2016 № 236-ФЗ. Учредителем

публично-правовой компании может выступить только Российская Федерация. Данная организационно-правовая форма не предполагает формирование уставного или аналогичного вида капитала. Таким образом, инвесторы, в том числе иностранные, не могут контролировать деятельность Эмитента, в том числе через участие в его уставном капитале.

### **1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта**

**Вид ценных бумаг:** облигации.

**Идентификационные признаки ценных бумаг, размещаемых в рамках программы облигаций:** процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с централизованным учетом прав.

**Номинальная стоимость каждой ценной бумаги:** Программа облигаций не определяет номинальную стоимость Облигаций.

**Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:** 100 000 000 000 (сто миллиардов) рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске.

**Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:**

- право получить от Эмитента при погашении Облигации в предусмотренный Решением о выпуске срок номинальную стоимость Облигации либо иного имущественного эквивалента;
- право получить доход в виде процента (купона);
- все права, возникающие из обеспечения по Облигациям, в соответствии с условиями обеспечения;
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

**Способ обеспечения исполнения обязательств:** залог. Залогодателем является Эмитент.

Регистрация Программы облигаций не сопровождалась одновременной регистрацией проспекта ценных бумаг. При регистрации Банк России присвоил Программе облигаций регистрационный номер 4-00009-T-001P от 06.12.2021. До даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг ни один Выпуск в рамках Программы облигаций размещен не был.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения об Облигациях раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг, а сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям, и об условиях такого обеспечения - в разделе 9 Проспекта ценных бумаг.

### **1.4. Основные условия размещения ценных бумаг**

Программа облигаций не содержит условий размещения Облигаций, в связи с этим в Проспекте ценных бумаг они отсутствуют и будут содержаться в отдельном документе.

### **1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг**

В рамках Программы возможно размещение в том числе Облигаций, которые будут идентифицироваться с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске. В этом случае все денежные средства, полученные Эмитентом от размещения отдельного выпуска Облигаций, идентифицируемых в Решении о выпуске как «зеленые облигации», будут использованы на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию и соответствующих международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования.

В частности, предполагается финансирование и рефинансирование инвестиционных проектов, направленных на введение в промышленную эксплуатацию мощностей создаваемых объектов в рамках федеральных проектов «Комплексная система обращения с твердыми коммунальными отходами»

национального проекта «Экология», «Экономика замкнутого цикла», «Комплексная система мониторинга качества окружающей среды».

Программой не предусмотрена возможность идентификации Облигаций, размещаемых в рамках Программы, с использованием слов «социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации».

## **1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг**

Настоящий Проспект регистрируется после регистрации Программы облигаций. Целью регистрации Проспекта ценных бумаг является получение возможности допуска Облигаций к организованным торгам путем их включения в котировальные списки.

## **1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента**

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

Подконтрольная Эмитенту организация, образующая с Эмитентом группу, не имеет существенного влияния на деятельность такой группы, ее финансовое положение и (или) финансовые результаты деятельности. Соответственно, риски, которым подвержена подконтрольная Эмитенту организация, не оказывают влияния на Эмитента и на группу в целом, а риски, реализация которых может оказать существенное влияние на Эмитента, в равной степени распространяются и на группу.

Эмитент осуществляет свою деятельность в сфере обращения с отходами производства и потребления. В силу подобной специфики его деятельности риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, финансовое положение Эмитента и группы компаний или которые могут привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками.

Негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента (группы) могут оказывать следующие риски (в порядке убывания вероятности их возникновения и ожидаемых масштабов их неблагоприятного воздействия по оценкам Эмитента):

### Отраслевые риски

Среди наиболее значимых отраслевых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно выделить следующие:

- риски, связанные с уровнем стратегической значимости проектов, реализуемых в данной отрасли;
- риски, связанные с наличием подписанных соглашений между региональными органами власти и инвестором, реализующим проект (например, об обеспечении реализации проекта, о предоставлении земельного участка в аренду);
- риски, связанные с корректностью отражения информации по проекту в документах, регулирующих отношения в сфере обращения с твердыми коммунальными отходами (далее – ТКО) (насколько информация в документах идентична, отражена корректно; соответствие заявленных параметров проекта);
- риски, связанные с зависимостью проектов от тарифного регулирования и поступления платежей от граждан и организаций.

### Страновые риски

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность исключительно в Российской Федерации, страновые риски, влияющие на деятельность Эмитента, – это риски, присущие Российской Федерации. Политическая и экономическая ситуация в стране в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий может привести к ухудшению положения всей национальной экономики, вызвав тем самым ухудшение финансового положения Компании, что в результате может сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять принятые обязательства.

### Финансовые риски

Изменение инфляционных показателей и изменение валютного курса не может, по мнению Эмитента, оказать само по себе существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств. Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок. Однако изменение указанных показателей может повлиять на федеральный бюджет, за счет средств которого реализуется деятельность Эмитента.

Положения Проспекта не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей Облигаций. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении Облигаций.

### **1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг**

**Фамилия, имя, отчество, год рождения:** Буцаев Денис Петрович, 1977 года рождения

**Сведения об основном месте работы и должности:** Генеральный директор Эмитента

## **Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента**

### **2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента**

**Основные операционные показатели, которые, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента:**

**2019 год:**

Компания активно взаимодействовала с инициаторами проектов, были проанализированы около 300 инвестиционных идей и проектов, по итогам такой деятельности был сделан вывод о недостаточности имеющихся инструментов финансирования проектов, в связи с чем была инициирована работа по расширению таких инструментов с учетом их экономического потенциала и востребованности.

В 2019 г. Компанией проведена работа по созданию внутренних нормативных актов, отражающих формы и объемы предоставления субсидий, требования к составу документов, запрашиваемых у инициатора инвестиционного проекта (инвестора), и необходимых для проведения анализа инвестиционных проектов, критерии оценки рисков финансирования инвестиционных проектов в сфере обращения с ТКО.

Компанией проведены инвентаризации существовавших технологий по обращению с ТКО в Российской Федерации, включая технологии сбора и накопления, транспортирования, обработки, утилизации, обезвреживания и размещения ТКО. Эмитентом была получена и обработана информация от 84 субъектов Российской Федерации, выполнен анализ применяемых технологий, сформирована библиотека лучших практик, составлены статистические отчетные формы инвентаризации.

**2020 год:**

Эмитентом разработана федеральная схема обращения с ТКО (далее – федеральная схема). В федеральной схеме представлено более 2 000 объектов, при этом более 1 000 являются перспективными объектами для реализации инвестиционных проектов по строительству или реконструкции объектов обработки, размещения, обезвреживания и утилизации отходов. Федеральная схема согласована с 85 субъектами Российской Федерации.

В рамках реализации мероприятий по технологическому развитию:

- разработан и утвержден технологический стандарт Эмитента «Обращение с ТКО. Обработка ТКО в целях их подготовки к дальнейшей утилизации», включая 10 стандартизированных технологических решений для объектов обработки ТКО мощностью от 30 до 400 тыс. т/год»;
- разработаны 5 типовых технологических решений для объектов утилизации ТКО – линии производства альтернативного топлива из ТКО: 30 тыс. т/год, 50 тыс. т/год, 100 тыс. т/год, 150 тыс. т/год и 200 тыс. т/год.
- сформирована таблица сводных данных технико-экономических показателей типовых объектов по обращению с ТКО для федеральной схемы;
- разработаны варианты технологических решений для организации системы обращения с ТКО на труднодоступных и малонаселённых территориях России мощностью до 5 тыс. т/год, 10 тыс. т/год, 20 тыс. т/год для рекомендаций к применению;
- сформирована и на постоянной основе актуализируется База данных применяемых технологий обращения с ТКО в Российской Федерации.

**2021 год:**

В 2021 году Эмитент оказал финансовую поддержку 5 проектам в 3 регионах Российской Федерации в виде выкупа облигаций инвесторов на общую сумму 6,2 млрд рублей. Общий объем инвестиций по этим проектам составит 28,3 млрд рублей. Это позволит ввести в эксплуатацию мощности по обработке 1,8 млн тонн/год, утилизации – 692 тыс. тонн/год и размещение – 123 тыс. тонн/год.

Эмитентом

- созданы отдельные модули электронной модели федеральной схемы обращения с ТКО;

- разработаны 14 показателей укрупненных нормативов цены строительства для объектов обращения с отходами. Всего за 2020-2021 год разработано 23 показателя. Из них утверждено 12, по остальным процедура утверждения завершается;
- разработаны 3 комплекта типовой проектной документации для комплексных объектов обращения с ТКО мощностью 50, 100, и 150 тысяч тонн в год. Перспективные объекты такой мощности составляют до 70% от общего количества предполагаемых к созданию в Федеральной схеме обращения с ТКО;
- сформирован перечень из 45 проектов в 29 регионах для финансирования создания объектов обращения ТКО средствами от размещения Облигаций.

#### **Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Эмитента:**

В течение трех завершенных отчетных лет Компания увеличивала свою деятельность в рамках указанных направлений и расширяла ее на всей территории Российской Федерации путем вовлечения субъектов РФ в комплексную систему обращения с ТКО. Компания оценивает динамику как положительную, опираясь на следующие критерии оценки:

- Доля направленных на захоронение ТКО, в том числе прошедших обработку (сортировку), в общей массе образованных ТКО;
- Доля направленных на обработку (сортировку) ТКО, в общей массе образованных ТКО;
- Доля направленных на утилизацию отходов, выделенных в результате раздельного накопления и обработки (сортировки) ТКО, в общей массе образованных ТКО;
- Отношение объема внебюджетных средств к объему бюджетных средств;
- Доля населения, поддерживающая раздельное накопление твердых коммунальных отходов.

В 2020 и 2021 гг. показатели по этим критериям были выполнены не менее чем на 80% либо в большинстве случаев перевыполнены.

#### **Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность эмитента:**

Существенным макроэкономическим фактором, влияющим на деятельность Эмитента, является изменение ключевой ставки Банка России. Неоднократное повышение ключевой ставки в течение 2021 г. повлекло за собой удорожание заемных ресурсов для потенциальных инвесторов отрасли и ограничивало, тем самым, их возможность привлекать коммерческие кредиты для финансирования отраслевых проектов.

Другим фактором, оказавшим влияние на деятельность Эмитента, является политика государства в области обращения ТКО. В частности, в 2021 г. Правительством был принят акт, дополняющий новую форму финансирования инвестиционных проектов в сфере с ТКО – приобретение облигаций, выпущенных с целью финансирования проекта, в том числе конвертируемых в доли (акции) в уставных капиталах.

## **2.2. Основные финансовые показатели эмитента**

| №  | Наименование показателя                                                                                                                    | Методика расчета показателя                                                                                              | 2019 г.           | 2020 г.           | 2021 г.   |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 1. | Выручка, тыс. руб.                                                                                                                         | Чистая выручка от реализации <sup>1</sup>                                                                                | -                 | -                 | 4 150     |
| 2. | Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб. | Прибыль от операционной деятельности + Амортизация актива в форме права пользования + Амортизация нематериальных активов | (31 746)          | 101 603           | 1 009 759 |
| 3. | Рентабельность по EBITDA (EBITDA                                                                                                           | Отношение показателя EBITDA к выручке                                                                                    | не рассчитывается | не рассчитывается | 24 332%   |

<sup>1</sup> Все показатели, приведенные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг, рассчитываются и указываются в соответствии с финансовой отчетностью, подготовленной по МСФО.

|     | margin), %                                                                                                   |                                                                                                                                                     | ввиду<br>отсутствия<br>выручки | ввиду отсутствия<br>выручки |             |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------|
| 4.  | Чистая прибыль<br>(убыток), тыс. руб.                                                                        | Чистая прибыль отчетного<br>периода                                                                                                                 | (110 878)                      | (20 442)                    | (155 174)   |
| 5.  | Чистые денежные<br>средства, полученные от<br>операционной<br>деятельности, тыс. руб.                        | Чистое изменение<br>денежных средств по<br>операционной деятельности                                                                                | (373 448)                      | (944 363)                   | (1 561 512) |
| 6.  | Расходы на<br>приобретение основных<br>средств и<br>нематериальных активов<br>(капитальные затраты),<br>руб. | Приобретение основных<br>средств + Приобретение<br>нематериальных активов                                                                           | (24 157)                       | (192 027)                   | (160 827)   |
| 7.  | Свободный денежный<br>поток, тыс. руб.                                                                       | Чистое изменение<br>денежных средств по<br>операционной деятельности<br>+ приобретение основных<br>средств + приобретение<br>нематериальных активов | (397 605)                      | (1 136 390)                 | (1 722 339) |
| 8.  | Чистый долг, тыс. руб.                                                                                       | Разность между общим<br>долгом и денежными<br>средствами и их<br>эквивалентами                                                                      | Не применимо                   |                             |             |
| 9.  | Отношение чистого<br>долга к EBITDA за<br>предыдущие 12 месяцев                                              | Отношение чистого долга к<br>EBITDA за предыдущие 12<br>месяцев                                                                                     | Не применимо                   |                             |             |
| 10. | Рентабельность<br>капитала (ROE), %                                                                          | Отношение чистой прибыли<br>(убытка) к среднегодовому<br>размеру собственного<br>капитала                                                           | Не применимо                   |                             |             |

#### Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:

##### Выручка

В 2019 и 2020 гг. у Эмитента отсутствовала выручка. В 2021 г. выручка Эмитента составила 4 150 тыс. рублей в связи с выполнением договора в первом квартале, заключенного с ООО «Амурский ГХК».

##### EBITDA

Данный показатель представляет сумму прибыли от операционной деятельности, амортизации актива в форме права пользования и амортизации нематериальных активов. В 2020 г. значение показателя составило 101 603 тыс. рублей. В 2021 г. значение показателя выросло и составило 1 009 759 тыс. рублей. Величина показателя в большей степени зависит от размера государственных субсидий.

##### Рентабельность по EBITDA

Показатель рентабельности по EBITDA за 2021 г. показал высокое значение на уровне 24 332%, но репрезентативность показателя зависит от совокупной оценки финансовых показателей с учетом специфики деятельности компании. Данный показатель за 2019 и 2020 гг. невозможно рассчитать в связи с отсутствием выручки за эти годы.

##### Чистая прибыль (убыток)

Совокупный убыток за рассматриваемый период не влияет на финансовую устойчивость Компании в силу специфики деятельности и ее организационно-правовой формы. С 2019 г. по 2020 г. размер убытка уменьшился со 110 878 тыс. рублей до 20 442 тыс. рублей в связи с увеличением государственного субсидирования на покрытие общих и административных расходов компании. В 2021 г. убыток увеличился до 155 174 тыс. руб. Убыток увеличился по причине пересчета финансовых активов на 31.12.2021 г., учитываемых по амортизируемой стоимости, в связи с увеличением ключевой ставки ЦБ и соответствующим увеличением ставки дисконтирования. Основная статья расходов за 2021 год

составляет оценочное значение результатов пересчета финансовых активов по новой рыночной ставке в сумме 155 тыс. рублей.

#### **Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности**

Убыток по статье «Чистое изменение денежных средств по операционной деятельности» за рассматриваемый период не влияет на финансовую устойчивость Компании в силу специфики деятельности и ее организационно-правовой формы. С 2019 г. убыток составлял 373 448 тыс. рублей и увеличился к 2021 г. до 1 561 512 тыс. рублей, в связи с расширением штатной численности сотрудников, арендой нового офиса и увеличением административно-хозяйственных расходов. Расходы за рассматриваемый период были запланированы и полностью покрыты субсидией из Федерального бюджета.

#### **Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)**

Капитальные затраты Компании с 2019 на 2020 гг. увеличились более чем в 5 раз: с 24 157 тыс. рублей до 192 027 тыс. рублей. В 2021 г. данный показатель скорректировался и составил 160 827 тыс. рублей. Инвестиции по данной статье расходов осуществлялись за рассматриваемый период за счет субсидий из Федерального бюджета.

#### **Свободный денежный поток**

Отрицательный денежный поток по статье «Свободный денежный поток» за рассматриваемый период не влияет на финансовую устойчивость компании в силу специфики ее организационно-правовой формы. Дефицит денежных средств полностью покрывается путем получения субсидии из Федерального бюджета в рамках финансовой и инвестиционной деятельности Компании. Свободный денежный поток за 2020 г. уменьшился более, чем в 2,5 раза и составил -1 136 390 тыс. руб. В 2021 г. финансовый показатель составил -1 722 339 тыс. руб.

#### **Чистый долг**

Так как вся операционная и инвестиционная деятельность компании осуществляется за счет субсидии из Федерального бюджета, данный показатель не применим к Эмитенту.

#### **Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев**

Так как вся операционная и инвестиционная деятельность компании осуществляется за счет субсидии из Федерального бюджета, данный показатель не применим к Эмитенту.

#### **Рентабельность капитала (ROE)**

Поскольку у Эмитента отсутствует собственный капитал, данный показатель неприменим к Эмитенту.

#### **Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:**

Основным фактором, оказавшим и оказывающим влияние на финансовые показатели Эмитента, является поступление средств из федерального бюджета.

Информация, приведенная в пунктах 2.3-2.5 Проспекта ценных бумаг, раскрывается только в отношении Эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью. По мнению Эмитента, предоставление такой информации в отношении группы Эмитента не является для него рациональным, поскольку подконтрольная организация, входящая в группу, зарегистрирована 22.07.2021 и не оказала существенного влияния на деятельность Эмитента за три последних завершенных отчетных года.

### **2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение**

Уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика составляет 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг). Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверщенного отчетного периода – 31 декабря 2019 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ДаЛи»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ДаЛи»

ИНН: 7703430923

ОГРН: 1173256007760

Место нахождения: город Москва

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Аренда нежилого помещения

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 41,99%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Мегаполис-К»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Мегаполис-К»

ИНН: 7714444967

ОГРН: 1197746329912

Место нахождения: город Москва

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Аренда транспортных средств с экипажем

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 15,87%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Рабочая группа»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Рабочая группа»

ИНН: 7709936321

ОГРН: 1137746829186

Место нахождения: город Москва

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Поставка компьютерной техники и программного обеспечения

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 23,79%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

Уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, составляет 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг). Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2020 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ДаЛи»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ДаЛи»

ИНН: 7703430923

ОГРН: 1173256007760

Место нахождения: город Москва

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Аренда нежилого помещения

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 31,78%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ТКО-Информ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ТКО-Информ»

ИНН: 7729467445

ОГРН: 1157746633769

Место нахождения: город Москва

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Выполнение работ по созданию прототипов отдельных модулей электронной модели федеральной схемы обращения с твердыми коммунальными отходами

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 23,63%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Таргет»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Таргет»

ИНН: 7724392066

ОГРН: 5167746371623

Место нахождения: город Москва

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Выполнение работ по созданию информационной системы обеспечения внутренней деятельности Эмитента

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 10,24%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

Уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, составляет 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг). Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2021 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ТЕРРИКОН»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ТЕРРИКОН»

ИНН: 7743240132

ОГРН: 1187746028140

Место нахождения: Тверская область, Г.О. город Тверь, г Тверь

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Выполнение работ по разработке типовых проектов комплексных объектов по обработке и утилизации твердых коммунальных отходов мощностью 50, 100, 150 тыс. тонн/год

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 12%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Альгиз»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Альгиз»

ИНН: 5047229010

ОГРН: 1195081054882

Место нахождения: Московская область, г. Химки

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Оказание комплексных услуг в сети Интернет, направленных на информирование широкой общественности о ходе реализации реформы по обращению с твердыми коммунальными отходами и повышение осведомленности о правилах раздельного сбора отходов

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 11,4%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ДаЛи»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ДаЛи»

ИНН: 7703430923

ОГРН: 1173256007760

Место нахождения: город Москва

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): Аренда нежилого помещения

Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг): 11,3%

Сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

#### **2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение**

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности. Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2019 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ДаЛи»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ДаЛи»

ИНН: 7703430923

ОГРН: 1173256007760

Место нахождения: город Москва

Сумма дебиторской задолженности: 8 450 000 рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 18,82%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: отсутствует.

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности. Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2020 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Холдекс»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Холдекс»

ИНН: 9703046862

ОГРН: 11217700419298

Место нахождения: город Москва

Сумма дебиторской задолженности: 16 410 608,94 рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 17,76%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: отсутствует.

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности. Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2021 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Холдекс»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Холдекс»

ИНН: 9703046862

ОГРН: 11217700419298

Место нахождения: город Москва

Сумма дебиторской задолженности: 36 952 000 рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 21,48%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: отсутствует.

Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

## **2.5. Сведения об обязательствах эмитента**

### **2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение**

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности. Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2019 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Рабочая группа»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Рабочая группа»

ИНН: 7709936321

ОГРН: 1137746829186

Место нахождения: город Москва

Сумма кредиторской задолженности: 11 203 205,13 рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 64,08%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): не применимо.

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности. Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2020 г.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Электронная Москва»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Электронная Москва»

ИНН: 7707314029

ОГРН: 1027707013806

Место нахождения: город Москва

Сумма кредиторской задолженности: 747 000,00 рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 93,02%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): не применимо.

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности. Указанные сведения приводятся по состоянию на последний календарный день заверченного отчетного периода – 31 декабря 2021 г.

1) Полное наименование: Федеральное автономное учреждение «Главное управление государственной экспертизы»

Сокращенное наименование: ФАУ «ГЛАВГОСЭКСПЕРТИЗА РОССИИ»

ИНН: 7707082071

ОГРН: 1027700133911

Место нахождения: город Москва

Сумма кредиторской задолженности: 5 860 961,60 рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 51,98%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): не применимо.

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ИНФОРМАЦИОННО-СЕРВИСНАЯ КОМПАНИЯ Ю-СОФТ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ИК Ю-СОФТ»

ИНН: 7718129300

ОГРН: 1027739097540

Место нахождения: город Москва

Сумма кредиторской задолженности: 1 841 961,60 рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 16,34%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)): не применимо.

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не является.

## **2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения**

Информация об общем размере обеспечения, предоставленного Эмитентом, а также о совершенных Эмитентом сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для Эмитента существенное значение.

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения составляет 10 процентов от общего размера предоставленного обеспечения.

Существенные обеспечения, предоставленные Эмитентом, отсутствуют.

### **2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента**

Обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, отсутствуют.

## **2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли**

### **Краткое описание истории создания и развития эмитента**

Указом Президента Российской Федерации от 14.01.2019 № 8 создана публично-правовая компания по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор».

Основными целями Эмитента определены:

- формирование комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами (далее - ТКО);
- обеспечение управления комплексной системой обращения с ТКО;
- предотвращение вредного воздействия ТКО на здоровье человека и окружающую среду;
- вовлечение ТКО в хозяйственный оборот в качестве сырья, материалов, изделий и использование в качестве вторичных ресурсов для изготовления новой продукции и получения энергии, а также в целях ресурсосбережения.

Реорганизация или изменение наименования Эмитента не проводились. Изменение основного вида хозяйственной деятельности не проводилось.

22.07.2021 было зарегистрировано ООО «ЭКОЦИФРА» (ИНН 9703041279, ОГРН 1217700344982), являющаяся подконтрольной Эмитенту организацией. Реорганизация или изменение наименования указанной организации, а также изменение основного вида ее хозяйственной деятельности не проводились.

### **2019**

В 2019 г. Эмитентом проведен анализ 85 территориальных схем обращения с отходами, в том числе с твердыми коммунальными отходами, регионов (далее – территориальные схемы). В рамках подготовительной работы Эмитент собрал базу данных по более чем 4000 объектов обращения с ТКО и базу данных по применяемым тарифам и нормативам накопления ТКО, информацию об образовании ТКО по 20 тыс. муниципальных образований с расчетом протяженности маршрутов для транспортирования отходов к ближайшим объектам инфраструктуры. Эмитентом также были созданы математические алгоритмы для оптимизации схемы потоков отходов и мощностей перспективных объектов обращения с ТКО. Эмитент также проанализировал возможность временного использования 130 полигонов в рамках приказа Минприроды России от 14.05.2019 № 303 и направил соответствующие экспертные заключения в Минприроды России.

Постановление Правительства Российской Федерации от 20.12.2019 № 1727 «Об утверждении Правил предоставления из федерального бюджета субсидии в виде имущественного взноса Российской Федерации в публично-правовую компанию по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор» определило формы финансирования инвестиционных проектов. В рамках инвестиционной деятельности Эмитент активно взаимодействовал с инициаторами проектов, проанализировал около 300 инвестиционных идей и проектов, по итогам такой деятельности был сделан вывод о недостаточности имеющихся инструментов финансирования проектов, в связи с чем была инициирована работа по расширению таких инструментов с учетом их экономического потенциала и востребованности.

### **2020**

В целях координации реализации реформы отрасли обращения с ТКО заключены соглашения об информационном взаимодействии с ФАС России, соглашение о сотрудничестве и информационном

взаимодействии с Росфинмониторингом, соглашение о сотрудничестве по развитию инвестиционных проектов с АО «Газпромбанк» и другие ключевые соглашения.

В рамках проводимой работы был создан оперативный штаб по осуществлению постоянного контроля за деятельностью региональных операторов (далее – Оперативный штаб), в состав которого вошли представители Минприроды России, Общественной палаты Российской Федерации, Ассоциации организаций, операторов и специалистов в сфере обращения с отходами «Чистая страна» и организаций в области обращения с отходами. За период с апреля по июнь 2020 года было проведено 4 заседания Оперативного штаба.

В 2020 г. Эмитентом была разработана федеральная схема обращения с ТКО. Федеральная схема включала более 2 000 объектов, при этом более 1 000 являлись перспективными объектами для реализации инвестиционных проектов по строительству или реконструкции объектов обработки, размещения, обезвреживания и утилизации отходов. Федеральная схема была согласована со всеми субъектами Российской Федерации.

Эмитентом также была проанализирована возможность использования 138 объектов размещения ТКО, введенных в эксплуатацию до 1 января 2019 г. и не имеющих документации, предусмотренной законодательством Российской Федерации, для размещения твердых коммунальных отходов, подготовлены экспертные заключения и направлены в Минприроды России.

## **2021**

В 2021 г. при участии Компании было подготовлено и принято 6 нормативных правовых актов, существенным образом совершенствующих регулирование в сфере обращения с ТКО.

Внесены изменения в законодательство, определившие Эмитента разработчиком, оператором и эксплуатантом государственной информационной системы учета ТКО (ГИС УТКО) и единой государственной информационной системы учета отходов от использования товаров (ЕФГИС УОИТ).

Кроме того, введена возможность финансирования комплексных объектов обращения с ТКО, а также дополнение новой формой финансирования инвестиционных проектов Компанией – приобретение облигаций, выпущенных с целью финансирования проекта, в том числе конвертируемых в доли (акции) в уставных капиталах. Указанная форма предусмотрена Постановлением Правительства Российской Федерации от 22.06.2021 № 959 «О внесении изменений в Правила предоставления из федерального бюджета субсидии в виде имущественного взноса Российской Федерации в публично-правовую компанию по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор».

Кроме того, в 2021 г. были внесены изменения в Постановление Правительства РФ от 17.07.2019 № 906 в части появления возможности финансирования проектов на льготных условиях за счет средств, полученных от размещения Эмитентом облигаций (за счет субсидии на выплату купонного дохода).

## **Международное сотрудничество**

С момента создания Эмитент осуществляет деятельность в сфере международного сотрудничества. В 2019 г. Эмитент согласовал текст соглашения о сотрудничестве с Немецким Обществом по Международному Сотрудничеству (GIZ) GmbH. Эмитентом заключено соглашение о сотрудничестве с «Urbaser, S.A.» (Испания). Эмитент вступил в крупнейшую в мире ассоциацию «The International Solid Waste Association» (Зе Интернешнл Солид Вэйст Ассоисиэйшн) в качестве члена со статусом «gold» (голд). Такое участие позволило Эмитенту получить доступ к информационным базам данных в сфере обращения с ТКО, получать приглашения на крупнейшие зарубежные мероприятия указанной Ассоциации, в т.ч. со скидками и дополнительными пакетами участников. В 2020 г. Компания провела переговоры с 17-ю иностранными компаниями по вопросам сотрудничества в сфере обращения с ТКО (технологическое развитие, участие в инвестиционных проектах в России, локализация производства, возможные поставки оборудования). Эмитент оказал консультации 9-ти зарубежным компаниям по вопросам их возможного участия в реализации проектов в сфере обращения ТКО.

**Общая характеристика отрасли, в которой эмитент осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития, а также об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние**

## **2019**

В рамках исполнения Указа Президента Российской Федерации от 07.05. 2018 № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» сформирован

национальный проект «Экология». В соответствии с целями национального проекта «Экология» к 2024 году необходимо обеспечить достижение эффективного обращения с отходами производства и потребления. Задачами национального проекта «Экология» являются, в частности, формирование комплексной системы обращения с твёрдыми коммунальными отходами и создание условий для вторичного использования всех запрещённых к захоронению отходов производства и потребления. Отрасли обращения с ТКО были свойственны следующие проблемы:

- экономические условия, тарифное регулирование, модель поведения населения и технологические цепочки ориентированы на «захоронение ТКО»;
- низкая привлекательность для инвесторов и предпринимателей: невысокая доходность деятельности, длительный срок окупаемости;
- неустойчивое финансовое положение из-за рисков неплатежей, ограничения по уровню дохода, низкий уровень доступности внешнего финансирования;
- отсутствие достоверной отраслевой статистики и интеграции информационных систем.

В 2019 г. перед компаниями отрасли остро стояла проблема нехватки капитала. Классическое банковское и долговое финансирование на российском рынке недоступно для большинства участников отрасли в связи с ее непрозрачностью для банков и потенциальных инвесторов. Традиционные международные рынки заемного капитала также для них ограничены и практически недоступны. В этой связи возможным источником дополнительного финансирования могут стать средства федерального проекта «Комплексная система обращения с твердыми коммунальными отходами» национального проекта «Экология».

В 2019 году на территории Российской Федерации образовано 60,96 млн. тонн ТКО (данные в соответствии с проектом федеральной схемы обращения с ТКО). До 94-95% от общего объема образующихся ТКО размещается на полигонах ТКО.

Реформирование отрасли обращения с ТКО неразрывно связано с формированием института региональных операторов. На момент окончания 2019 г. переход на новую систему обращения с отходами не совершен пятью субъектами.

Расчетно среднероссийское значение необходимой валовой выручки (далее – НВВ), приходящейся на одного регионального оператора, составляло в 2019 г. около 1 млрд рублей в год, что свидетельствует о том, что большинство участников рынка обращения с ТКО относились к категории среднего бизнеса. В отдаленных регионах страны региональными операторами являлись в основном небольшие компании с годовой выручкой менее 20 млн рублей в год. К лидерам рынка преимущественно относятся крупные холдинги, осуществляющие свою деятельность сразу в нескольких субъектах Российской Федерации. При этом сам рынок обращения с ТКО остается неконсолидированным, а максимальная доля одного регионального оператора по НВВ не превышает 6,8%.

## **2020**

По состоянию на конец 2020 года на территории Российской Федерации выбрано 173 региональных оператора в 81 субъекте Российской Федерации. В 4 субъектах не осуществлен переход на работу с региональными операторами ТКО.

## **2021**

Изменен подход к утверждению федеральной схемы по обращению с ТКО.

Кроме того, принят ряд актов Правительства, направленных на:

- обеспечение прозрачности и объективности при включении в единый тариф регионального оператора, расходов на транспортирование ТКО, а также устранение неоднозначности в положениях по проведению торгов на транспортирование ТКО;
- установление дополнительных гарантий для инвесторов посредством возможности согласования планируемых значений предельных индексов изменения размера платы граждан за коммунальные услуги при реализации инвестиционных проектов;
- увеличение сбытовых расходов региональных операторов до 5% от НВВ регионального оператора на 2022 - 2024 годы и возможности включения расходов на приобретение контейнеров в размере более 1% от НВВ регионального оператора;
- оказание финансовой поддержки регионам, которые ввели раздельное накопление ТКО, в части софинансирования приобретения контейнеров.

Среди основных факторов, оказывающих влияние на текущее состояние отрасли, следует выделить тарифизависимость. Наряду с этим можно отметить существенное удорожание рынка строительных материалов, повлекшее удорожание проектов и необходимость повторного прохождения экспертиз проектно-сметной документации (ПСД). В части тарифных источников выручки отмечается подверженность рискам снижения уровня собираемости платежей в зависимости от социально-экономического положения отдельных субъектов РФ, что, в свою очередь, может оказывать влияние на финансово-экономическую устойчивость региональных операторов соответствующих зон. Это требует принятия решений и мер поддержки на уровне региональных властей.

**Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные), которые могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента:**

Эмитент оценивает свою деятельность как успешную. Так, по итогам 2021 года все целевые показатели федерального проекта ТКО были перевыполнены. В части создания мощностей достигнуты следующие значения:

- Мощности по утилизации – составили 4,63 млн. т. (план - 4,4112 млн. т.);
- Мощности по обработке ТКО – 15,52 млн. т. (план - 13,9846 млн. т.);
- Введено 1,88 млн. т. объектов размещения ТКО (план - 0,5400 млн. т.).

В отрасли сложились следующие тенденции:

- Оплата услуг обращения с ТКО за счет коммунальных платежей. Введение нового коммунального платежа в начале 2019 г. на первичном этапе привело к возникновению сложностей в оплате услуги, имели место случаи двойного начисления платежей и другие проблемы, что, в свою очередь, отразилось на уровне оплаты коммунальных услуг по обращению с ТКО. Собираемость платежей по итогам первого квартала 2019 года не превышала 30%, но к концу 2019 года выросла до 75,9% по физическим лицам и до 82,3% по юридическим лицам. Низкий уровень собираемости платежей повлиял на размер дебиторской задолженности и формирование долгов региональных операторов перед контрагентами, операторами системы обращения с ТКО.
- Целью развития сферы обращения с ТКО является защита здоровья и окружающей среды, а также смягчение последствий изменения климата. Защита здоровья человека и окружающей среды является первичной целью управления отходами, а права на охрану здоровья и на благоприятную окружающую среду – одними из основных прав человека. Неправильное обращение с отходами оказывает огромное влияние на здоровье, окружающую среду, наносит вред наземным и водным экосистемам, сокращая биоразнообразие и запасы воды, а также ущерб экономике. Проекты, направленные на указанные цели, являются более привлекательными для инвесторов. Данная тенденция оценивается Эмитентом как благоприятная. Программой облигаций предусмотрена возможность выпуска «зеленых облигаций».

**Показатели, характеризующие положение эмитента в отрасли в целом. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента. Сведения об основных конкурентах эмитента, сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента в сравнении с ними**

Компания занимает особое положение в российской отрасли обращения ТКО в силу осуществляемых ее функций, определенных Указом Президента РФ от 14.01.2019 № 8. Компания создана в рамках проводимой в Российской Федерации реформы в сфере обращения с ТКО. Для реализации указанной реформы Эмитент осуществляет инвестиционную и координационную деятельность. В частности, Эмитент осуществляет сбор данных по развитию отрасли обращения с ТКО в целом и способен оценивать деятельность иных участников данной отрасли.

Эмитент оценивает результаты своей деятельности как соответствующие тенденциям развития отрасли сферы обращения ТКО.

Поскольку Эмитент является публично-правовой компанией, целью которой является формирование комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами, с отходами, пригодными для дальнейшей утилизации (вторичными ресурсами) обеспечения управления указанной системой, предотвращения вредного воздействия таких отходов на здоровье человека и окружающую среду, вовлечения их в хозяйственный оборот в качестве сырья, материалов, изделий и использования для изготовления новой продукции и получения энергии, у Эмитента отсутствуют конкуренты.

## 2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Эмитентом принята стратегия, утвержденная решением Наблюдательного совета Эмитента от 23 декабря 2021 г. № 20 (протокол от 23 декабря 2021 г. № 20) и согласованная Правлением Эмитента (протокол от 30 ноября 2021 г. № 31).

Основными целями компании определены:

- Формирование комплексной системы обращения с ТКО;
- Обеспечение управления комплексной системой обращения с ТКО;
- Предотвращение вредного воздействия ТКО на здоровье человека и окружающую среду;
- Вовлечение ТКО в хозяйственный оборот в качестве сырья, материалов, изделий;
- Использование в качестве вторичных ресурсов для изготовления новой продукции и получения энергии, а также в целях ресурсосбережения.

В рамках стратегии компаний реализуются следующие основные направления: проектная деятельность, цифровизация, научно-технологическая деятельность, ответственная инвестиционная деятельность, информационно-просветительская деятельность, нормотворческая деятельность, аналитика и координация.

### Проектная деятельность

Одним из основных приоритетов является реализация федерального проекта «Комплексная система обращения с твердыми коммунальными доходами», которая включает в себя три аспекта. Первым ключевым аспектом комплексной системы обращения с ТКО является построение сбалансированного инфраструктурного каркаса отрасли в каждом регионе Российской Федерации, не только обеспечивающего достижение установленных целевых значений показателей по обработке и утилизации ТКО, но и формирующего резерв мощностей инфраструктуры по обращению с ТКО во избежание критичных ситуаций.

Вторым ключевым аспектом развития являются правовые и экономические условия осуществления деятельности в сфере обращения с ТКО. Необходимо завершить настройку регулирования отрасли, а также сформировать экономические условия, преимущественно в форме рыночных отношений, обеспечивающие эффективность деятельности в данной сфере. Такие условия должны создать предпосылки к внедрению новых технологий и применению принципов «экономики замкнутого цикла».

Третий ключевой аспект – обеспечение системного управления и координации отрасли на основе актуальных оперативных данных и интегрированных информационных ресурсов, проведение широкой просветительской и образовательной деятельности, исследования в области инновационных технологий обработки и утилизации ТКО.

Перспективные направления развития Эмитента в сфере проектной деятельности:

- формирование предложений для перечня новых стратегических проектных инициатив;
- повышение качества управления реализацией проектов;
- разработка и поддержание в актуальном состоянии нормативных и методологических документов по проектной деятельности Компании, в т.ч. регламентирующих взаимодействие подразделений в рамках реализации новых инициатив;
- формирование современных внутрикорпоративных моделей проектного менеджмента в области экологии и охраны окружающей среды;
- повышение качества отчетных материалов;
- своевременная актуализация паспортов федеральных проектов, отраслевых проектов и программ, стратегических и отчетных документов;
- участие в мероприятиях, направленных на повышение уровня проектного взаимодействия, в т.ч. с внешними заинтересованными сторонами.

### Аналитика и координация

В рамках развития данного направления Эмитентом планируется:

- разработка моделей логистики утилизации отходов выбранных фракций после сортировки и раздельного сбора (накопления) (PCO) отходов;

- определение потребности субъектов Российской Федерации в развитии рынка утилизации отходов на основании моделирования с использованием новых (разрабатываемых) модулей федеральной схемы;
- формирование единого координационного центра отрасли обращения с отходами;
- моделирование с использованием новых (разрабатываемых) модулей федеральной схемы спроса/предложения вторичных материальных ресурсов и иных фракций, получаемых из отходов, включая подготовку данных и ведение баз данных для новых (разрабатываемых) модулей федеральной схемы;
- внедрение методов дистанционного мониторинга полигонов посредством беспилотных летательных аппаратов (БПЛА) для дальнейшего анализа и определения их остаточной емкости в т.ч. с использованием 3D моделирования;
- расширение баз данных производителей и импортеров товаров и упаковки, автоматизация процессов анализа поступающей отчетности товаропроизводителей и утилизаторов в рамках реформы ответственности производителей (РОП);
- развитие сети РСО и альтернативных видов РСО;
- внедрение системы ежегодного «Зеленого» рейтингования субъектов Российской Федерации и региональных операторов по обращению с ТКО;
- подготовка предложений по формированию политики ценообразования в отрасли;
- создание эффективной системы возврата вторичных ресурсов в хозяйственный оборот;
- создание системы мониторинга деятельности региональных операторов и получение обратной связи от потребителей услуги по обращению с ТКО.

### Цифровизация

Перспективные цифровые направления Эмитента – это управление качеством данных при сборе и обработке информации и при формировании федеральной схемы обращения с отходами, интеллектуальное моделирование, сервисная платформа повышения уровня обслуживания в бизнесе обращения с отходами, построение зональных, региональных ситуационных центров, интеллектуальные сценарии реализации мероприятий раздельного сбора и утилизации отходов (компьютерное зрение, предиктивная аналитика, системы искусственного интеллекта).

В соответствии с текущими нормативно-правовыми актами Эмитент наделен полномочиями по созданию, развитию и эксплуатации информационных систем в сфере обращения с ТКО и развитию единой государственной системы учета отходов от использования товаров (ЕГИС УОИТ).

Эмитентом определена задача по объединению в один информационный ресурс разнородной информации из самых разных источников и настройке процессов регулярного сбора, контроля и распространения информации о состоянии окружающей среды.

### Научно-технологическая деятельность

В рамках развития направления планируется:

- создание системы апробации перспективных технологий в области переработки вторичных ресурсов посредством развития в Российской Федерации сети производств по комплексной переработке вторресурсов, включая технологии выпуска продукции из него;
- занятие лидирующих позиций в сфере производства альтернативного топлива, создание условий его применения в отраслях промышленности;
- создание инфраструктуры по производству альтернативного топлива из ТКО и его применение в цементной, металлургической промышленности и коммунальном хозяйстве;
- участие в реализации программы локализации и импортозамещения основного технологического оборудования для обработки ТКО, имеющего высокий уровень импортозависимости;
- создание системы стимулирования использования наилучших доступных технологий в сфере переработки вторсырья;
- создание сети экотехнопарков в Российской Федерации;
- создание и сопровождение «пилотных» проектов по отдельным элементам обращения с вторичными ресурсами и переходу к экономике замкнутого цикла в отраслях и субъектах Российской Федерации;
- занятие лидирующих позиций в области проектирования объектов обращения с ТКО;

- занятие лидирующих позиций в Российской Федерации в области сертификации в сфере услуг обращения с отходами;
- занятие лидирующих позиций в Российской Федерации в области добровольной сертификации «зеленый офис» – комплексной оценки офисных пространств предприятий и организаций на экологичность;
- разработка и реализация «пилотных проектов» и мероприятий по вопросам снижения выбросов парниковых газов, реализации климатических проектов и проектов устойчивого (в том числе «зеленого») развития в сфере обращения с отходами.

## Инвестиции

Эмитент реализует стратегию инвестиционной деятельности посредством построения инвестиционной инфраструктуры, которая позволит оптимальным образом использовать возмездные и безвозмездные механизмы поддержки для отраслевых инвестиционных проектов. Предлагаемые Компанией возмездные меры поддержки включают в себя:

- участие в уставных капиталах инвесторов в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление поручительства по кредитам, займам и другим обязательствам инвесторов;
- приобретение облигаций, выпущенных с целью финансирования проекта, в том числе конвертируемых в доли (акции) в уставных капиталах;
- участие в уставных капиталах юридических лиц, выполняющих функции управляющих товарищей в договорах инвестиционного товарищества, в том числе путем приобретения долей (акций) в уставном капитале таких юридических лиц;
- предоставление акционерных займов инвесторам, учредителем, участником или акционером которых выступает Эмитент.

Эмитент реализует инициативы по трем направлениям, отражающим приверженность Компании реализации ESG-повестки:

|                                                                                                                                   | 2022    | 2023    | 2024    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Количество реализованных программ экопросвещения для сотрудников Компании и населения, проведение разъяснительных мероприятий, шт | 70      | 80      | 90      |
| Оценка офиса Эмитента по критериям стандарта «Зеленый офис», уровень                                                              | высокий | высокий | высокий |
| Количество компаний сферы отходов, подписавших Декларацию об устойчивом развитии, шт.                                             | 2       | 7       | 15      |

## **2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг**

**Описываются риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение эмитента, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.**

Информация, раскрываемая в настоящем пункте, объективно и достоверно описывает риски, относящиеся к Эмитенту и приобретению его ценных бумаг, с указанием возможных последствий реализации каждого из описанных рисков с учетом специфики деятельности Эмитента.

Ниже приведен анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски (в том числе политические риски);
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью Эмитента;
- прочие риски.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке, в этой связи информация о рисках, содержащаяся в настоящем Проспекте ценных бумаг, относится только к внутреннему рынку Российской Федерации.

### **2.8.1. Отраслевые риски**

Учитывая тот факт, что Эмитент является публично-правовой компанией, созданной на основании Указа Президента РФ от 14.01.2019 № 8 «О создании публично-правовой компании по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор», цели и виды деятельности ограничены данным Указом Президента РФ, а также Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 № 396 «О публично-правовой компании по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор».

**Риски, характерные для отрасли, в которой эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли**

Цель Эмитента определена пунктом 12 Устава, в связи с чем Эмитент ведет хозяйственную деятельность, соответствующую исключительно этой цели. Эмитент создан в целях формирования комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами, обеспечения управления указанной системой, предотвращения вредного воздействия таких отходов на здоровье человека и окружающую среду, вовлечения таких отходов в хозяйственный оборот в качестве сырья, материалов, изделий, а также получения энергии, далее будут описаны риски в сфере обращения твердых коммунальных отходов.

#### Уровень стратегической значимости проектов

В рамках исполнения Указа Президента Российской Федерации от 07.05. 2018 № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» сформирован национальный проект «Экология». Одними из задач национального проекта «Экология» являются формирование комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами и создание условий для вторичного использования всех запрещенных к захоронению отходов производства и потребления.

Деятельность Эмитента осуществляется за счет средств субсидий из федерального бюджета. Инвестиционные проекты также финансируются за счет субсидий федерального бюджета. Эти проекты, как правило, являются крупными, существенными в области обращения твердых коммунальных отходов, имеют высокий статус в конкретном регионе или более широкое региональное или национальное значение. Соответственно, иногда эти проекты привлекают пристальное внимание средств массовой информации, представителей государственных органов различных уровней и других лиц, включая расследование процесса выбора инвестиционных проектов и других вопросов.

#### Зависимость проекта от тарифного регулирования и поступления платежей от граждан и организаций

Сфера обращения с твердыми коммунальными отходами подвержена тарифному регулированию. Деятельность эмитента в том числе направлена на снижение тарифной составляющей для населения за счет предоставления льготного финансирования для инвестиционных проектов в сфере обращения с ТКО. В то же время существует ряд рисков для реализации инвестиционных проектов в сфере обращения с ТКО в части возможного повышения тарифов:

- Низкий уровень собираемости платежей за вывоз ТКО;
- Социальный характер темы повышения тарифов ТКО;
- Банкротство региональных операторов в случае недостаточности величины текущего тарифа для покрытия операционных и инвестиционных затрат.

В то же время за счет регулирования основных условий деятельности инвестиционных проектов в сфере обращения с ТКО территориальными схемами и инвестиционными программами субъектов Российской Федерации, данные риски Эмитентом рассматриваются как маловероятные.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные, но при этом маловероятные в среднесрочном периоде. Следует также учитывать, что данные риски оказывают влияние на экономическую ситуацию всей России. Ухудшение ситуации в отрасли Эмитента возможно в случае значительного по времени продолжения ситуации отсутствия экономического роста.

Наличие подписанных соглашений между региональными органами власти и инвестором, реализующим проект

Для снижения вероятности наступления данного риска Эмитент на регулярной основе проводит совещания с субъектами Российской Федерации, региональными операторами, в том числе с выездом на место, а также в формате видеоконференцсвязи.

Корректность отражения информации в документах, регулирующих отношения в сфере обращения с ТКО

Одной из проблем сферы обращения с ТКО является отсутствие достоверной отраслевой статистики и интеграции информационных систем, следствием чего являются противоречивые данные, что ограничивает возможности по эффективному управлению отраслью. Для снижения вероятности наступления данного риска Эмитент проводит сбор и анализ отчетности органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации о деятельности региональных операторов по обращению с ТКО и собирает базу данных по объектам обращения с ТКО.

**Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом в своей деятельности, их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам.**

Эмитент не осуществляет производственную деятельность и не использует в своей деятельности сырье, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента, поэтому Эмитент оценивает риск, связанный с возможным изменением цен на сырье, и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям как малозначительные.

Тем временем, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций, однако, по мнению Эмитента, заключенные со сторонними организациями договоры являются долгосрочными и не предполагают существенного изменения цен на услуги таких организаций, поэтому, по мнению Эмитента, изменение цен на услуги сторонних организаций не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по Облигациям.

**Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам**

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внутреннем рынке, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим. В связи с чем данный риск не окажет влияния на деятельность Эмитента и на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям.

## **2.8.2. Страновые и региональные риски**

### **Страновые риски**

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Эмитента – это риски, присущие Российской Федерации.

Российская Федерация

Политическая и экономическая ситуация в стране в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий может привести к ухудшению положения всей национальной экономики, вызвав тем самым ухудшение финансового положения Эмитента, что в результате может сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять принятые обязательства, и возможное снижение стоимости ценных бумаг Эмитента.

Эмитент проводит мониторинг экономической ситуации в России и степени влияния на него внешнеэкономических факторов, учитывает данные риски при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей.

## Санкционные риски

США, Европейский Союз и Великобритания применяют санкции в отношении определенных российских физических и юридических лиц. Эти санкции, как правило, либо запрещают, либо налагают ограничения на сделки или деятельность с определенными лицами и компаниями, определенными организациями, связанными с Правительством Российской Федерации, определенными отраслями российской экономики, а в некоторых случаях – организациями, находящимися в собственности или под контролем лиц, подпадающих под действие санкций.

Дальнейшие масштабы и применение санкций в отношении Российской Федерации невозможно предсказать, и они могут быть во многом вызваны политическими событиями. Точно так же санкции ЕС в отношении Российской Федерации могут быть продлены, либо их масштаб или практика применения могут измениться в результате будущих политических событий.

Вышеупомянутые санкции могут в будущем оказать существенное негативное влияние на российские финансовые рынки и инвестиционный климат, а также на российскую экономику в целом и, как следствие, могут существенно отрицательно повлиять на финансовое состояние Эмитента в связи с сокращением финансирования реформы отрасли по переработке ТКО.

Изменения политического курса Российской Федерации и политические риски, в случае их возникновения, могут негативно повлиять на деятельность Эмитента

Политические условия в Российской Федерации в последние два десятилетия менялись под воздействием таких факторов, как мировой финансовый кризис 2008 года, присоединение Крыма, экономические санкции, введенные в отношении Российской Федерации со стороны США, Европейского союза и некоторых других государств, последующий за ними экономический спад, и политические реформы 2020 года. Указанные социально-политические события неизбежно сказывались на деловом и инвестиционном климате в России.

21 февраля 2022 года Российская Федерация признала самостоятельность ранее непризнанных Донецкой Народной Республики (ДНР) и Луганской Народной Республики (ЛНР), а 24 февраля 2022 года объявила о начале специальной военной операции на Украине.

В связи с данными событиями США, страны Евросоюза, Великобритания, Япония, Канада, Швейцария и ряд других государств объявили о введении новых санкций, направленных на финансовый, энергетический, транспортный, технологический сектора, предприятия оборонной промышленности, а также отдельных юридических и физических лиц. Санкции ввели против основных системообразующих банков и предприятий (ВЭБ, Сбербанк, ВТБ, Промсвязьбанк, Открытие, Новикомбанк, Совкомбанк, Газпромбанк, Россельхозбанк, Альфа-Банк, Московский Кредитный Банк, Ростех, «Газпром», «Газпром нефть», «Транснефть», «Ростелеком», «РусГидро», «АЛРОСА», «Совкомфлот», РЖД и другие).

В ответ Российская Федерация также реализовала ряд мер, направленных на стабилизацию ситуации, и ответные санкции в адрес «недружественных государств». Из основных принятых мер следует выделить повышение ключевой ставки до 20%, прекращение поддержки курса рубля по отношению к иностранным валютам (доллару, евро, фунту стерлингов), обязательство по продаже в трехдневный срок 80% валютной выручки, остановка биржевых торгов и заморозка брокерских счетов нерезидентов, ограничения по погашению валютных займов, полученных от нерезидентов, частичный запрет на приобретение иностранных активов, введение обязанности по согласованию ряда сделок и платежей с участием нерезидентов с правительственной комиссией и Банком России.

В результате наблюдается ухудшение инвестиционного климата в Российской Федерации, что может ограничить возможность Эмитента получать финансирование на рынках капитала, ограничить деловую активность в Российской Федерации или иным образом оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Компании и возможность получения субсидий из федерального бюджета.

В случае существенного усиления политической нестабильности, возникновения неопределенности в отношении направления или реализации заявленных реформ возникают риски ухудшения инвестиционного климата в Российской Федерации, что может ограничить возможность Эмитента получать финансирование на рынках капитала, ограничить деловую активность в Российской Федерации или иным образом оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое состояние и перспективы Эмитента.

## Коррупционные риски

Коррупция и прочая незаконная деятельность могут негативно сказаться на способности Эмитента эффективно осуществлять свою деятельность, как хозяйствующего субъекта, что может нанести ущерб бизнесу и финансовому положению Эмитента.

Кроме того, подозрение о том, что Эмитент осуществляет коррупционную деятельность способно нанести репутационный удар (даже если такая информация ложная), так как будет создан негативный публичный образ, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента.

На данный момент с целью противодействия коррупции принят ряд нормативных правовых актов (Федеральный закон Российской Федерации от 25.12.2008 № 273-ФЗ «О противодействии коррупции»). Кроме того, в целях борьбы с коррупцией Указом Президента Российской Федерации от 16.08.2021 № 478 был утвержден Национальный план противодействия коррупции.

Для устранения указанных рисков Эмитентом принято Положение о Комиссии по соблюдению требований к служебному поведению работников публично-правовой компании по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор», утвержденное Протоколом Правления от 30.11.2021 № 31 и введенное в действие приказом № 150 от 01.12.2021. Приказом Генерального директора Компании утвержден план по противодействию коррупции на 2021 – 2024 гг.

### **Региональные риски**

Российская Федерация – это федеративное государство, состоящее из субъектов (республик, краев, областей, городов федерального значения, автономной области и автономных округов). Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является наиболее развитым в экономическом плане субъектом Российской Федерации и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного регионального экономического и финансового спада. В силу специфики указанного субъекта Российской Федерации, на его развитие влияют в большей степени страновые риски, а специфические региональные риски города не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента.

В соответствии с разделом 1 Проспекта ценных бумаг денежные средства, привлеченные от размещения Облигаций, будут направлены на финансирование и рефинансирование инвестиционных проектов, направленных на введение в промышленную эксплуатацию мощностей создаваемых объектов. При этом такие проекты могут реализоваться на территории иных субъектов Российской Федерации. В связи с этим региональные риски будут зависеть от конкретного проекта и его местоположения.

## **2.8.3. Финансовые риски**

**Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели**

### **Риск изменения процентных ставок**

Если Эмитент не сможет привлечь достаточно средств на коммерчески выгодных условиях, Компания, возможно, будет вынуждена существенно сократить свои инвестиционные расходы, что может отрицательно повлиять на ее операционные и финансовые результаты. Тем не менее в настоящее время Эмитент привлекает денежные средства по наиболее выгодным условиям из доступных на рынке.

### **Валютные риски**

Эмитент на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не имеет валютной выручки или обязательств, выраженных в иностранной валюте. Эмитент не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке, ввиду чего, представляется, что изменения курса национальной валюты к иностранным валютам не будут оказывать влияние на финансовое состояние Эмитента. Однако номинальная стоимость Облигаций Эмитента может быть выражена в иностранной валюте. В случае снижения курса рубля, обязательства Эмитента, номинированные в указанной иностранной валюте, возрастут в рублевом выражении, равно как и размер уплачиваемых Эмитентом процентов, что может негативно сказаться на возможности Эмитента исполнять свои обязательства.

В случае неблагоприятного изменения валютного курса, Эмитент предполагает повышение степени соответствия структуры активов и обязательств, доходов и затрат по валютам и срокам. Предполагаемые

пути профилактики валютных рисков также включают указание валютной оговорки, по которой стоимость сделки привязывается к одной или нескольким валютам (корзине валют), которые отличаются наибольшей стабильностью на выбранный период времени и/или применение инструментов хеджирования валютных рисков.

### **Риски инфляции**

Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать само по себе существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Наступление риска ликвидности предотвращается, в частности, за счет поступления государственных субсидий, размер которых отражен в финансовой отчетности Эмитента.

**Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам эмитента, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:**

Так как ценные бумаги Эмитента могут быть номинированы в национальной валюте (рублях РФ), реальный доход по ним подвержен влиянию инфляции. Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по ценным бумагам Эмитента и их привлекательность для инвесторов.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по ценным бумагам Эмитента – 30% годовых.

Эмитент учитывает данные риски посредством анализа структуры финансирования, стресс-тестирования финансовой модели проекта и ее предпосылок, оценки достаточности денежных потоков для возврата средств.

**Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:**

| <b>Факторы риска</b>             | <b>Вероятность их возникновения</b> | <b>Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска</b> | <b>Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков</b>                                                                                                                                      |
|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Риск изменения процентных ставок | Средняя                             | Чистая прибыль (убыток), дебиторская задолженность                                    | Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на процентные расходы Эмитента и, как следствие, снизит чистую прибыль.                                                         |
| Риск роста инфляции              | Средняя                             | Чистая прибыль (убыток), дебиторская задолженность                                    | Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать само по себе существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств. Влияние инфляции на финансовые показатели не представляется значительным. |

|               |        |                         |                                                                                                                                                                                               |
|---------------|--------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Валютный риск | Низкая | Чистая прибыль (убыток) | Девальвация рубля увеличит стоимость обслуживания долга по Облигациям, если их номинальная стоимость будет выражена в иностранной валюте, что, как следствие, снизит чистую прибыль Эмитента. |
|---------------|--------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 2.8.4. Правовые риски

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке, в этой связи информация о правовых рисках, содержащаяся в настоящем пункте, относится только к внутреннему рынку Российской Федерации.

##### **Риски, связанные с изменением валютного законодательства**

Валютные отношения в Российской Федерации регулируются Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон о валютном регулировании»). Регулятор периодически вносит изменения в указанный закон, но, по мнению Эмитента, до начала специальной военной операции в Украине прослеживалась тенденция к либерализации валютного законодательства Российской Федерации.

Вместе с тем, Указом Президента РФ от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций» и решениями Совета директоров Банка России, принятых в целях реализации данного Указа, установлены обязательство по обязательной продаже резидентами-участниками внешнеэкономической деятельности определенной доли иностранной валюты, зачисленной на их счета в уполномоченных банках не позднее трех рабочих дней, ограничения по погашению валютных займов, полученных от нерезидентов, частичный запрет на приобретение иностранных активов и другие ограничения.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит норм, ухудшающих положение Эмитента, так как Эмитент использует в своей деятельности 1) договоры, преимущественно с резидентами и в подавляющем большинстве выраженные в рублях РФ, 2) осуществляет расчеты по ним в рублях РФ, 3) не имеет зарубежных представительств и/или дочерних обществ за рубежом, 4) не имеет существенных объемов финансирования из-за рубежа или необходимости репатриации выручки или капитала из-за рубежа, что позволяет оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как незначительные.

##### **Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах**

Эмитент является участником налоговых отношений. В настоящее время в России действует Налоговый кодекс РФ и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, подоходный налог, налог на добавленную стоимость, налог на имущество, страховые платежи, связанные с выплатой заработной платы, и другие налоги.

Эмитент также несет обязательства налогового агента в отношении налогов, причитающихся с некоторых ее контрагентов. Законодательство, касающееся этих налогов и сборов, такое как Налоговый кодекс Российской Федерации («Налоговый кодекс»), действует в течение относительно короткого периода времени по сравнению с налоговым законодательством в более развитых странах с рыночной экономикой, что делает применение такого законодательства непоследовательным.

Нормативные правовые акты в области налогов и сборов часто содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти (например, Федеральная налоговая служба) и их представители могут по-разному трактовать те или иные налоговые нормы.

Судебная практика в области налогового законодательства существуют лишь по ограниченному кругу вопросов, а также подвержена периодическим изменениям, для нее характерна непоследовательность толкования и избирательность правоприменительных действий.

Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги и применены штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Такие условия создают трудности при планировании налоговых расходов.

В связи с неопределенностью Эмитент также может подвергнуться риску значительных штрафов, несмотря на все усилия Эмитента по соблюдению законодательных требований, что может привести к большему, чем ожидалось, налоговому бремени. Это, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое состояние и перспективы Эмитента.

Поскольку российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство и нормативные акты подвержены частым изменениям, и, кроме того, некоторые разделы Налогового кодекса являются сравнительно новыми, толкование и применение этих законов и нормативных актов иногда может быть неясным, нестабильным или отсутствовать. Различные толкования налоговых норм могут существовать как среди государственных органов на федеральном, региональном и местном уровнях, так и внутри них, что увеличивает количество существующих неопределенностей и приводит к непоследовательному применению этих налоговых законов и норм на практике.

Кроме того, налогоплательщики, Министерство финансов и российские налоговые органы часто по-разному интерпретируют налоговое законодательство. Невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не займут позицию, противоположную той, которая изложена в частных разъяснительных письмах, выпущенных Министерством финансов в ответ на конкретные запросы налогоплательщиков. В некоторых случаях российские налоговые органы применяли новое толкование налогового законодательства задним числом, выставляли налоговые требования за периоды, по которым истек срок давности, и несколько раз пересматривали один и тот же налоговый период. За последние несколько лет российские налоговые органы проявили тенденцию занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства, что привело к увеличению количества налоговых начислений, вынесенных ими в результате налоговых проверок компаний, работающих в различных отраслях.

Поскольку налогоплательщики и российские налоговые органы часто по-разному трактуют налоговое законодательство, налогоплательщикам часто приходится прибегать к судебным разбирательствам, чтобы отстоять свою позицию перед российскими налоговыми органами. В отсутствие последовательной судебной практики решения различных судов по налоговым и иным связанным с ними вопросам, относящиеся к одним и тем же или схожим обстоятельствам, могут быть непоследовательными или противоречивыми. Разъяснения российских налоговых органов и Министерства финансов на практике могут быть пересмотрены судами в неблагоприятную для налогоплательщика сторону.

Таким образом, функционирование российской налоговой системы затруднено тем, что порой она продолжает характеризоваться непоследовательностью решений местных налоговых органов и неспособностью российских налоговых органов решить многие существующие проблемы. Поэтому существует вероятность того, что сделки Эмитента, которые не были оспорены в прошлом, могут быть оспорены в будущем, что может оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Эмитента.

#### **Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:**

Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

#### **Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента**

Деятельность Эмитента не подлежит лицензированию, поэтому риск, связанный с неполучением или непродлением лицензий, Эмитент считает неприменимым.

**Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:**

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Компании, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, Эмитент оценивает как незначительные.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно негативно сказаться на результатах его деятельности.

### **2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

В качестве факторов (причин), которые могут привести к возникновению репутационных рисков Эмитента, можно привести:

- несоблюдение Эмитентом законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Эмитента, несоблюдение принципов профессиональной этики;
- неисполнение Эмитентом законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма;
- неспособность Эмитента противодействовать иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами, контрагентами;
- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами и контрагентами;
- недостатки в управлении финансовыми рисками Эмитента, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление Эмитентом рискованной инвестиционной политики;
- опубликование в средствах массовой информации сведений об Эмитенте и его деятельности, в т.ч. недостоверных и целенаправленно порочащих репутацию, воспринимаемых общественностью, партнерами, клиентами, работниками как негативная.

### **2.8.6. Стратегический риск**

Стратегический риск связан с вероятностью возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности Эмитента, а также управленческих ошибок при реализации данной стратегии. Существенным стратегическим риском для Компании является выбор ненадежных контрагентов, которые могут негативно отразиться на ее деятельности. Для снижения риска в процессе принятия решений используются методы стратегического анализа, которые дают более четкое представление о потенциальных рисках. На основе полученных результатов Эмитент пересматривает планы своего развития.

### **2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

#### ***Риски, свойственные исключительно эмитенту***

Доходы Эмитента в значительной степени зависят от уровня государственных расходов на сферу обращения твердых коммунальных отходов. Государственные расходы на эту сферу в России не имеет продолжительной истории и зависят от уровня роста экономической активности в России и соответствующих изменений в государственной политике. Макроэкономические факторы, негативно влияющие на доходы государства, такие как снижение цен на нефть или другие сырьевые товары, от которых зависит значительная часть российской экономики, могут в конечном итоге привести к сокращению государственных расходов на сферу обращения ТКО, поскольку правительства стремятся сократить планируемые расходы или перенаправить финансирование в другие секторы экономики.

Для начатых проектов Эмитента влияние неблагоприятных макроэкономических условий на государственный бюджет может привести к тому, что государственные органы изменят политику, откладывая завершение проектов, сокращая размер их финансирования или внося другие изменения в них, либо задерживая или откладывая предоставление денежных средств. Если средства из государственного бюджета по этим проектам не будут предоставлены в полном объеме или в надлежащий срок, Эмитенту может потребоваться финансирование текущих расходов за счет заимствований из других источников, а связанные с этим затраты могут оказать существенное негативное влияние на доходы Эмитента. Отсутствуют гарантии того, что Эмитент всегда сможет получать средства из альтернативных источников финансирования на приемлемых условиях.

***Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение***

***определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)***

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством РФ возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

***Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту***

Эмитент не заключал договоров, по которым может возникнуть ответственность Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, заключение таких договоров на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не планируется, поэтому риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, минимальны.

Эмитент также обращает внимание, что в соответствии с пунктом 2 статьи 67.3 ГК РФ дочернее общество не отвечает по долгам основного хозяйственного общества, при этом основное хозяйственное общество отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение указаний или с согласия основного хозяйственного общества, за исключением случаев голосования основного хозяйственного общества по вопросу об одобрении сделки на общем собрании участников дочернего общества, а также одобрения сделки органом управления основного хозяйственного общества, если необходимость такого одобрения предусмотрена уставом дочернего и (или) основного общества. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного хозяйственного общества последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам.

***Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента***

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента отсутствуют, так как Эмитент ввиду цели своей деятельности, определенной Уставом, не осуществляет продажу товаров, выполнение работ, оказание услуг.

***Риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий***

Информационные системы имеют большое значение для деятельности Эмитента. Компания активно занимается автоматизацией и цифровизацией своих процессов и внедрила ряд цифровых решений, повышающих эффективность ее деятельности. Любой сбой может привести к нарушению деятельности, потере данных или нарушению их конфиденциальности и может негативно повлиять на деятельность Компании.

***Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду***

Эмитент рассматривает данные риски как незначительные, так как не осуществляет производственной деятельности, в том числе с экологически опасными веществами.

***Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий***

Существенные стихийные бедствия (землетрясение, пожар, наводнение, отключение электроэнергии) могут оказать незначительное неблагоприятное влияние на деятельность Компании. Однако риск наступления таких событий незначительный.

## **2.8.8. Риски кредитных организаций**

Не применимо, так как Эмитент не является кредитной организацией.

## **2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента**

***Риски, связанные с реализацией проекта, финансирование или рефинансирование которого осуществляется за счет размещения ценных бумаг Эмитента***

Средства, полученные от размещения Облигаций, Эмитент планирует направлять на финансирование или рефинансирование инвестиционных проектов в рамках федеральных проектов «Комплексная система обращения с твердыми коммунальными отходами» национального проекта «Экология», «Экономика замкнутого цикла», «Комплексная система мониторинга качества окружающей среды». Для этого Эмитент планирует заключить договоры о предоставлении заемного финансирования. Эмитент не может гарантировать успешность данных проектов и обращает внимание, что ввиду наступления других рисков, в том числе отраслевых, заемщики по таким договорам могут испытывать сложности с исполнением своих обязательств.

Предотвращение наступления этих рисков Эмитент обеспечивает за счет регламентированной процедуры отбора проектов, а также за счет механизмов контроля за целевым использованием средств. Кроме того, заемное финансирование предоставляется проектам на льготных условиях. Это позволяет снизить финансовую нагрузку на потенциальных заемщиков и как следствие риск неисполнения обязательств Эмитента по Облигациям. В случае материализации любого из вышеуказанных рисков, Эмитент предпримет все необходимые меры для предотвращения и минимизации негативных последствий, наступивших в результате материализации таких рисков, а также для исполнения обязательств по Облигациям.

**2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента**

Иные риски, являющиеся, по мнению Эмитента, существенными для него и не указанные ранее в настоящем пункте, отсутствуют.

### Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

#### 3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

В соответствии с разделом 3 Устава Эмитентом органами управления Эмитента являются наблюдательный совет, правление и генеральный директор. Высшим органом управления Компании является наблюдательный совет. Правление Компании является коллегиальным исполнительным органом управления. Генеральный директор Компании является единоличным исполнительным органом.

##### Состав Наблюдательного совета Эмитента

- 1) Абрамченко Виктория Валериевна (1975 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                                              | Квалификация            | Специальность                           |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| Высшее              | Красноярский государственный аграрный университет                              | Инженер-землеустроитель | Землеустройство                         |
| Высшее              | Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации | Не присвоена            | Правовое обеспечение рыночной экономики |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                                                                                                          | Должность                                                                                                                                               |
|------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2016 | 2020 | Министерство экономического развития Российской Федерации, Федеральная служба государственной регистрации, кадастра и картографии | Заместитель министра экономического развития Российской Федерации – руководитель Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии |
| 2020 | н.в. | Правительство Российской Федерации                                                                                                | Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации                                                                                             |
| 2020 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                                                                           | Председатель Наблюдательного совета                                                                                                                     |
| 2020 | н.в. | АО «Объединенная зерновая компания»                                                                                               | Председатель Совета директоров                                                                                                                          |
| 2020 | н.в. | АО «Головной центр по воспроизводству                                                                                             | Председатель Совета директоров                                                                                                                          |

|  |  |                                   |  |
|--|--|-----------------------------------|--|
|  |  | сельскохозяйственных<br>животных» |  |
|--|--|-----------------------------------|--|

2) Козлов Александр Александрович (1981 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования  | Учебное заведение                                                                        | Квалификация | Специальность |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Высшее (специалитет) | Московская академия предпринимательства при Правительстве города Москвы по специальности | Юрист        | Юриспруденция |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                                                 | Должность                   |
|------|------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 2018 | 2019 | Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока           | Министр                     |
| 2019 | 2020 | Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики | Министр                     |
| 2020 | н.в. | Министерство природных ресурсов и экологии Российской Федерации          | Министр                     |
| 2020 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                  | Член Наблюдательного совета |

3) Мантуров Денис Валентинович (1969 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                                              | Квалификация                       | Специальность |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Высшее              | МГУ им. М.В.Ломоносова                                                         | Социолог, преподаватель социологии | Социология    |
| Ученая степень      | МГУ им. М.В.Ломоносова                                                         | Кандидат экономических наук        | Экономика     |
| Высшее-специалитет  | Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации | Юрист                              | Юриспруденция |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                                                                                        | Должность                                              |
|------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 2012 | н.в. | Министерство промышленности и торговли Российской Федерации                                                     | Министр промышленности и торговли Российской Федерации |
| 2012 | н.в. | Государственная компания «Ростех»                                                                               | Председатель Наблюдательного совета                    |
| 2014 | н.в. | Федеральное государственное автономное учреждение «Российский фонд технологического развития»                   | Председатель Наблюдательного совета                    |
| 2015 | 2019 | ПАО «Объединенная авиастроительная компания»                                                                    | Председатель Совета директоров                         |
| 2016 | 2019 | АО «Российский экспортный центр»                                                                                | Член Совета директоров                                 |
| 2017 | н.в. | ФГАОУ ВО «Московский физико-технический институт (государственный университет)»                                 | Член Наблюдательного совета                            |
| 2017 | н.в. | ПАО «Газпром»                                                                                                   | Член Совета директоров                                 |
| 2019 | н.в. | АНО «Агентство по технологическому развитию»                                                                    | Председатель Наблюдательного совета                    |
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                                                         | Член Наблюдательного совета                            |
| 2020 | н.в. | АНО «Национальный научный центр компетенций в сфере противодействия незаконному обороту промышленной продукции» | Председатель Наблюдательного совета                    |
| 2020 | н.в. | Международный фонд технологического развития                                                                    | Председатель Наблюдательного совета                    |
| 2020 | н.в. | ФГАОУ ВО «Мурманский государственный технический университет»                                                   | Председатель Наблюдательного совета                    |

4) Файзуллин Ирек Энварович (1962 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                         | Квалификация                | Специальность                            |
|---------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|
| Высшее              | Казанский инженерно-строительный институт | Инженер-строитель           | Промышленное и гражданское строительство |
| Ученая степень      | Казанский инженерно-строительный          | Кандидат экономических наук | Не применимо                             |

|  |          |  |  |
|--|----------|--|--|
|  | институт |  |  |
|--|----------|--|--|

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                                                                       | Должность                                                                                        |
|------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2010 | 2020 | Министерство строительства, архитектуры и жилищно-коммунального хозяйства Республики Татарстан | Министр строительства, архитектуры и жилищно-коммунального хозяйства Республики Татарстан        |
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                                        | Член Наблюдательного совета                                                                      |
| 2020 | 2020 | Министерство строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации              | Первый заместитель Министра строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации |
| 2020 | н.в. | Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»                                     | Член совета директоров                                                                           |
| 2020 | н.в. | Федеральное автономное учреждение «Главное управление государственной экспертизы»              | Председатель наблюдательного совета                                                              |
| 2020 | н.в. | «Фонд проектов социального и культурного назначения «Национальное культурное наследие»         | Член наблюдательного совета                                                                      |
| 2020 | н.в. | Публично-правовая компания «Единый заказчик в сфере строительства»                             | Заместитель председателя наблюдательного совета                                                  |
| 2020 | н.в. | Министерство строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации              | Министр строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации                     |
| 2021 | н.в. | Акционерное общество «ДОМ.РФ»                                                                  | Член наблюдательного совета                                                                      |

Данный член Наблюдательного совета Эмитента является членом Комитета по аудиту.

5) Буцаев Денис Петрович (1977 г.р.) (по должности)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                                                       | Квалификация | Специальность |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Высшее              | Московская государственная юридическая академия (ныне университет) имени О. Е. Кутафина | Юрист        | Юриспруденция |

|                                             |                                                                                                                                               |                                                                                       |              |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Дополнительное профессиональное образование | Высшая школа государственного управления Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации | Курс: Современное корпоративное управление: возможности антикоррупционного комплаенса | Не применимо |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                       | Должность                                                                 |
|------|------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 2019 | 2019 | ППК «Российский экологический оператор»        | Генеральный директор, Член Наблюдательного совета, Председатель Правления |
| 2020 | 2020 | Администрация Губернатора Белгородской области | Первый заместитель губернатора                                            |
| 2020 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»        | Генеральный директор, Член Наблюдательного совета, Председатель Правления |

#### Состав Правления Эмитента

- 1) Буцаев Денис Петрович (1977 г.р.) (Председатель Правления по должности)

Информация указана выше.

- 2) Щербаков Максим Владимирович (1980 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                                                                    | Квалификация | Специальность                              |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|
| Высшее              | Самарский государственный университет                                                                | Математик    | Прикладная математика                      |
| Высшее              | Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации | Магистр      | Государственное и муниципальное управление |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации | Должность                |
|------|------|--------------------------|--------------------------|
| 2019 | 2021 | ППК «Российский          | Заместитель генерального |

|      |      |                                         |                        |
|------|------|-----------------------------------------|------------------------|
|      |      | экологический оператор»                 | директора по финансам  |
| 2021 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Финансовый директор    |
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Член Правления         |
| 2021 | н.в. | ООО «Экоцифра»                          | Член Совета директоров |

3) Макрушин Алексей Вячеславович (1976 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                             | Квалификация | Специальность                     |
|---------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|
| Высшее              | Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова | Математик    | Математика. Прикладная математика |
| Высшее              | Российская экономическая школа                                | Магистр      | Экономика                         |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                | Должность                                                                                                          |
|------|------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Заместитель генерального директора по правовым вопросам и аналитическому сопровождению работы с федеральной схемой |
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Член Правления                                                                                                     |

4) Королев Сергей Валериевич (1971 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                                   | Квалификация                           | Специальность               |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|
| Высшее              | Тульский государственный педагогический институт им. Л. Н. Толстого | Учитель английского и немецкого языков | Английский и немецкий языки |
| Высшее              | Всероссийский заочный финансово-экономический институт              | Экономист                              | Финансы и кредит            |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                | Должность                                                                                                              |
|------|------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2018 | 2019 | АО «Объединенная зерновая компания»     | Генеральный директор                                                                                                   |
| 2019 | 2020 | ППК «Российский экологический оператор» | Заместитель генерального директора по взаимодействию с органами государственной власти и международному сотрудничеству |
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Член Правления                                                                                                         |
| 2020 | 2021 | ППК «Российский экологический оператор» | Заместитель генерального директора по региональному развитию                                                           |
| 2021 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Заместитель генерального директора по инвестиционному развитию                                                         |

5) Карелов Евгений Александрович (1978 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                 | Квалификация | Специальность     |
|---------------------|---------------------------------------------------|--------------|-------------------|
| Высшее              | Уральский государственный технический университет | Экономист    | Мировая экономика |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                                                               | Должность                                                                     |
|------|------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 2017 | 2019 | ППК «Фонд защиты прав граждан-участников долевого строительства»                       | Генеральный директор                                                          |
| 2019 | 2019 | Фонд «Специальные проекты Фонда защиты прав граждан-участников долевого строительства» | Генеральный директор                                                          |
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                                | Заместитель генерального директора по региональному развитию и инфраструктуре |
| 2019 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                                | Член Правления                                                                |

6) Валдаев Юрий Владимирович (1989 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение | Квалификация | Специальность |
|---------------------|-------------------|--------------|---------------|
|---------------------|-------------------|--------------|---------------|

|        |                                                                               |       |               |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|
| Высшее | Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА) | Юрист | Юриспруденция |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                | Должность                                    |
|------|------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|
| 2019 | 2020 | ППК «Российский экологический оператор» | Директор по организационным и общим вопросам |
| 2020 | 2021 | ППК «Российский экологический оператор» | Заместитель руководителя департамента        |
| 2021 | 2021 | ППК «Российский экологический оператор» | Директор по организационным и общим вопросам |
| 2021 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Член Правления                               |
| 2021 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор» | Административный директор                    |
| 2021 | н.в. | ООО «Экоцифра»                          | член Совета директоров                       |

7) Буров Алексей Михайлович (1985 г.р.)

Сведения об уровне образования, о квалификации, специальности:

| Уровень образования | Учебное заведение                                              | Квалификация | Специальность                                                |
|---------------------|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------|
| Высшее              | Московский государственный университет технологий и управления | Инженер      | Автоматизированные системы обработки информации и управления |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С    | По   | Наименование организации                                                                                                                                 | Должность                                                             |
|------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 2017 | 2021 | Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральная кадастровая палата Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии» | Заместитель директора, начальник управления информационных технологий |
| 2021 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                                                                                                  | Заместитель генерального директора по цифровизации                    |
| 2021 | н.в. | ППК «Российский экологический оператор»                                                                                                                  | Член Правления                                                        |

|      |      |                |                      |
|------|------|----------------|----------------------|
| 2021 | н.в. | ООО «Экоцифра» | Генеральный директор |
|------|------|----------------|----------------------|

#### Генеральный директор Эмитента

Буцаев Денис Петрович

Информация указана выше.

Ниже указана информация в отношении всех членов органов управления Эмитента:

Эмитент является публично-правовой компанией (унитарным некоммерческим юридическим лицом). Указанная организационно-правовая форма не предполагает формирование уставного капитала. В связи с этим сведения о доле участия лиц, входящих в органы управления, в уставном (складочном) капитале и доле принадлежащих таким лицам обыкновенных акций не указываются.

Члены органов управления Эмитента не владеют долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

Родственные связи между членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Члены органов управления Эмитента не привлекались к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Члены органов управления Эмитента не занимали должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов членов органов управления Эмитента, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

Члены Наблюдательного совета Эмитента, за исключением Файзуллина И.Э., не являются членами Комитета по аудиту Эмитента.

### **3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента**

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента, в настоящее время отсутствует.

Вознаграждения членам Наблюдательного совета Эмитента не выплачивались, так как в соответствии с пунктом 10 Положения о Наблюдательном совете Публично-правовой компании по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор», утвержденным Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 № 396, члены Наблюдательного совета Эмитента принимают участие в его работе на общественных началах, без выплаты вознаграждения.

Вознаграждения членам Правления Эмитента:

| Вид вознаграждения                                                                                                                           | Выплачено, руб. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                                                                                                              | За 2021 год     |
| Заработная плата членов Правления Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству | 64 020 208,28   |
| Премии                                                                                                                                       | 55 873 590,48   |

|                                                                        |      |
|------------------------------------------------------------------------|------|
| Вознаграждения за участие в работе Правления                           | 0,00 |
| Иные вознаграждения                                                    | 0,00 |
| Компенсация расходов, связанных с исполнением функций членов Правления | 0,00 |

Решения органов управления Эмитента и (или) соглашения относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате членам Наблюдательного совета, Правления, и (или) размера расходов, связанных с исполнением функций членов Наблюдательного совета, Правления и подлежащих компенсации, отсутствуют.

### **3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита**

#### ***Комитет по аудиту***

Пунктом 33 Устава Эмитента предусмотрено создание Комитета по аудиту при Наблюдательном совете Эмитента. Комитет по аудиту Эмитентом сформирован. Функции Комитета по аудиту предусмотрены Уставом Эмитента, а также Положением о Комитете по аудиту, утвержденным Наблюдательным советом Эмитента 25 апреля 2019 г., протокол № 1 от 25 апреля 2019 г., которое приведено в приложении № 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг. Комитет по аудиту состоит из трех членов: Файзуллина И.Э., Цыганова К.А., Евтухова В.Л.

#### ***Управление рисками и внутренний контроль***

Задачи системы внутреннего контроля предусмотрены пунктом 76 Устава Эмитента. Отдельное структурное подразделение, ответственное за внутренний контроль и (или) управление рисками, Эмитентом не сформировано. При этом, в соответствии с Уставом, Обязанности по организации и осуществлению внутреннего контроля Компании распределены между Наблюдательным Советом, Комитетом по аудиту при Наблюдательном совете и Службой внутреннего аудита Компании. Главный бухгалтер Эмитента отвечает за организацию и осуществление внутреннего контроля ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками относится к компетенции службы внутреннего аудита.

Эмитентом принято Положение о системе внутреннего контроля, утвержденное решением Наблюдательного совета от 25.04.2019 г., протокол от 25.04.2019 г. № 1.

Политика в области управления рисками Эмитентом не принята.

Управление рисками является существенным элементом операционной деятельности Компании. Структура управления рисками включает следующие органы управления и работников Компании:

- на стратегическом уровне – Наблюдательный совет и Комитет по аудиту;
- на управленческом уровне – Правление, Генеральный директор, заместители Генерального директора;
- на пользовательском уровне – работники Компании, участвующие в процессах, подверженных рискам, в том числе директор по проектной деятельности и стратегическому развитию – руководитель Департамента стратегического развития.

#### ***Внутренний аудит***

Внутренний аудит организован в Эмитенте путем создания отдельного структурного подразделения – Службы внутреннего аудита в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита, утвержденным Наблюдательным советом Эмитента 25 апреля 2019 г., протокол № 1 от 25 апреля 2019 г., которое приведено в приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг. Функции и задачи указанного структурного подразделения определены Уставом Эмитента и указанным положением.

#### ***Ревизионная комиссия (ревизор)***

Создание ревизионной комиссии или ревизора не предусмотрено Уставом Эмитента.

Правлением Эмитента утверждено Положение о коммерческой тайне и работе со сведениями, содержащими служебную и иную конфиденциальную информацию, протокол № 16 от 29.12.2020.

На Эмитента не распространяется обязанность по утверждению внутреннего документа, устанавливающего правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком в соответствии с пунктом 2 статьи 11 и пунктом 9 статьи 4 Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

### **3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита**

В отношении Руководителя Службы внутреннего аудита указывается следующая информация:

**Полякова Марина Валентиновна.**, 1972 г.р.;

| Уровень образования | Учебное заведение                                                                   | Квалификация       | Специальность          |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|
| Высшее              | Санкт-Петербургский государственный технический университет (филиал в г. Череповце) | Экономист-менеджер | Менеджмент организации |
| Высшее              | Московская государственная юридическая академия имени О.Е. Кутафина                 | Юрист              | Юриспруденция          |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С (месяц/год) | По (месяц/год) | Наименование организации                | Должность                              |
|---------------|----------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| 06/2019       | н.в.           | ППК «Российский экологический оператор» | Руководитель службы внутреннего аудита |

Данное лицо не участвует в уставном (складочном) капитале эмитента, так как Эмитент является публично-правовой компанией.

Данное лицо не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У лица отсутствуют родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Лицо не занимало должности в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов у данного лица, вызванных их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

### **3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента**

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, не раскрываются, так как Эмитент не является хозяйственным обществом.

## **Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента**

### **4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента**

Сведения не указываются, так как Эмитент не является корпоративным юридическим лицом.

### **4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента**

Сведения не указываются, так как Эмитент не является корпоративным юридическим лицом.

### **4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")**

Не указывается, так как настоящий проспект является проспектом облигаций, не конвертируемых в акции.

## **Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах**

### **5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**

У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

22.07.2021 было зарегистрировано ООО «ЭКОЦИФРА» (ИНН 9703041279, ОГРН 1217700344982), являющееся подконтрольной Эмитенту организацией, однако по данным консолидированной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 декабря 2021 года на нее приходится менее 5 процентов консолидированной стоимости активов и менее 5 процентов консолидированного дохода. По мнению Эмитента, указанная подконтрольная организация не оказывает существенное влияние на его деятельность, финансовое положение и (или) финансовые результаты его деятельности.

### **5.2. Сведения о рейтингах эмитента**

#### **1) Объект рейтинга: Эмитент**

**Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки:** кредитный рейтинг

**История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:** 11 января 2022 г. Эмитенту был присвоен рейтинг на уровне ruA.

**Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:** <https://www.raexpert.ru/releases/2022/jan11b>.

**Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:**

**Полное фирменное наименование:** Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»

**Место нахождения:** город Москва

**ИНН:** 7710248947

**ОГРН:** 1037700071628

#### **2) Объект рейтинга: Эмитент**

**Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки:** иной рейтинг

**История изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:** 28 марта 2022 г. Эмитенту был присвоен рейтинг на уровне ESG-II(c). Прогноз по рейтингу – стабильный.

**Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга:** <https://www.raexpert.ru/releases/2022/mar28g>.

**Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер**

(ОГРН) (при наличии) кредитного рейтингового агентства или иной организации, присвоившей рейтинг:

**Полное фирменное наименование:** Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»

**Место нахождения:** город Москва

**ИНН:** 7710248947

**ОГРН:** 1037700071628

### **5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами**

Не применимо, так как Эмитент не является специализированным обществом.

### **5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

Не применимо, так как Эмитент не является акционерным обществом.

### **5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента**

Не применимо, так как Эмитент не является акционерным обществом.

### **5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций**

#### **5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены**

Такие ценные бумаги отсутствуют.

#### **5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными**

Такие ценные бумаги отсутствуют.

### **5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций**

Такие ценные бумаги отсутствуют. Эмитент не выпускал ценные бумаги.

### **5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента**

Не применимо, так как Эмитент не является акционерным обществом.

### **5.9. Информация об аудиторе эмитента**

Информация в отношении аудитора, проводившего проверку финансовой отчетности Эмитента за 2019, 2020 гг. в соответствии с МСФО, а также бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 г. в соответствии с РСБУ:

**Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

**Сокращенное фирменное наименование:** ООО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

**ИНН:** 7729744770

**ОГРН:** 1137746561787

**Место нахождения аудитора:** город Москва

**Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:** 2019-2020 гг. (МСФО), 2019 г. (РСБУ)

**Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка:** финансовая отчетность, бухгалтерская финансовая отчетность

**Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за последний заверченный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** 598 000 рублей.

**Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** отсутствует.

**Информация в отношении аудитора, проводившего проверку консолидированной финансовой отчетности за 2021 г., а также бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2020 и 2021 гг. в соответствии с РСБУ:**

**Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Русское общество содействия КОНСАЛТИНГ»

**Сокращенное фирменное наименование:** ЗАО «РОСКОНСАЛТИНГ»

**ИНН:** 7717101527

**ОГРН:** 1027739572090

**Место нахождения аудитора:** город Москва

**Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:** 2020 г., 2021 г. (РСБУ), 2021 г. (МСФО)

**Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка:** консолидированная финансовая отчетность, бухгалтерская финансовая отчетность

**Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за последний заверченный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** 79 500 рублей.

**Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** отсутствует.

**Фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний заверченный отчетный год эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитором, а если аудитор эмитента является членом объединения организаций, включенного в перечень российских сетей аудиторских организаций или перечень международных сетей аудиторских организаций, - также организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента (входят с аудитором эмитента в одну сеть аудиторских организаций), с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:** 79 500 рублей.

**Информация в отношении всех аудиторов Эмитента:**

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором, отсутствуют.

**Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 № 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года № 53639.**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют.

Тесные деловые взаимоотношения (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), связывающие аудитора с Эмитентом, а также родственные связи между членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора и Эмитента отсутствуют.

**Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:**

В соответствии со ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»:

«1. Аудит не может осуществляться:

- 1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов учредителей (участников) аудируемого лица, его руководителя, главного бухгалтера или иного должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);
- 4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;
- 5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 6) аудиторами, являющимися учредителям (участникам) аудируемого лица, его руководителям, главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского

учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов;

7) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся страховыми организациями, с которыми заключены договоры страхования ответственности этих аудиторских организаций;

8) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, являющихся кредитными организациями, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства, либо которыми им выдана банковская гарантия, либо с которыми такие договоры заключены руководителями этих аудиторских организаций, либо с которыми такие договоры заключены на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов руководителей этих аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам;

9) работниками аудиторских организаций, являющимися участниками аудиторских групп, аудируемыми лицами которых являются кредитные организации, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, либо получившими от этих кредитных организаций банковские гарантии, либо с которыми такие договоры заключены лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам.

2. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

2.1. Каждая саморегулируемая организация аудиторов принимает одобренные советом по аудиторской деятельности правила независимости аудиторов и аудиторских организаций. Саморегулируемая организация аудиторов вправе включить в принимаемые ею правила независимости аудиторов и аудиторских организаций дополнительные требования.

3. Аудиторские организации, индивидуальные аудиторы не вправе осуществлять действия, влекущие возникновение конфликта интересов или создающие угрозу возникновения такого конфликта. Для целей настоящего Федерального закона под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой заинтересованность аудиторской организации, индивидуального аудитора может повлиять на мнение такой аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица. Случаи возникновения у аудиторской организации, индивидуального аудитора заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов, а также меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов устанавливаются кодексом профессиональной этики аудиторов».

Эмитент производит тщательную проверку независимости аудиторской организации в соответствии с указанными критериями при принятии решения о выборе аудиторской организации, что является основной мерой для недопущения возникновения факторов, влияющих на независимость аудиторской организации.

#### **Порядок выбора аудитора эмитента:**

#### **Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:**

Наблюдательный совет Эмитента проводит конкурс на основании Положения о порядке утверждения конкурсной документации для отбора аудиторской организации для проведения обязательного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также годовой консолидированной финансовой отчетности, утвержденного решением Наблюдательного совета 17 апреля 2020 г., протокол от 20 апреля 2020 г. № 7.

Порядок проведения конкурса для отбора аудиторской организации, заключения контракта (договора) по результатам конкурса, порядок исполнения, изменения, расторжения такого контракта (договора) устанавливается в соответствии с Федеральным законом «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» от 05.04.2013 № 44-ФЗ, при этом установление требования к обеспечению заявок на участие в конкурсе и (или) к обеспечению исполнения контракта не является обязательным. При проведении конкурса по отбору аудиторской организации для оказания услуг по проведению аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности Компании должны соблюдаться Методические рекомендации по организации и проведению открытых конкурсов на право заключения договора на проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций, указанных в части 4 статьи 5 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» (одобренны Советом по аудиторской деятельности при Минфине России 18 сентября 2014 г., протокол № 14).

Общие требования, предъявляемые к участникам закупки, устанавливаются в соответствии с требованиями Федерального закона от № 44-ФЗ. Сведения об аудиторской организации должны быть включены в реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов. Аудиторская организация обязана проходить внешний контроль качества работы. В отношении участника закупки на момент проведения конкурса и в период предполагаемого подписания договора на проведение аудита не должны действовать меры воздействия в виде приостановления членства в саморегулируемой организации аудиторов, лишаящие участника закупки права заключать новые договоры.

**Процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:**

Кандидатуры аудитора Эмитента определяются в соответствии с Федеральным законом «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» от 05.04.2013 № 44-ФЗ. Аудиторская организация, отобранная по результатам конкурса, утверждается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты подведения итогов конкурса.

## **5.10. Иная информация об эмитенте**

Иная информация об Эмитенте отсутствует.

## **Раздел 6. Финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность**

### **6.1. Финансовая отчетность**

Состав финансовой отчетности Эмитента, содержащейся в Проспекте ценных бумаг:

К Проспекту ценных бумаг приложена годовая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности. Состав данной отчетности следующий:

- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о совокупном доходе;
- Отчет об изменениях в составе собственных средств;
- Отчет о движении денежных средств;
- Примечания к финансовой отчетности.

См. приложение № 3.

К Проспекту ценных бумаг приложена годовая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2020 года с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности. Состав данной отчетности следующий:

- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о совокупном доходе;
- Отчет об изменениях в составе собственных средств;
- Отчет о движении денежных средств;
- Примечания к финансовой отчетности.

См. приложение № 4.

К Проспекту ценных бумаг приложена годовая консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2021 года с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности. Состав данной отчетности следующий:

- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о совокупном доходе;
- Отчет об изменениях в составе собственных средств;
- Отчет о движении денежных средств;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

См. приложение № 5.

### **6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, содержащейся в Проспекте ценных бумаг:

К Проспекту ценных бумаг приложена годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2019 год с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности. Состав данной отчетности следующий:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о движении денежных средств;
- отчета о целевом использовании средств;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств.

См. приложение № 6.

К Проспекту ценных бумаг приложена годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2020 год с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности. Состав данной отчетности следующий:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о целевом использовании средств;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств.

См. приложение № 7.

К Проспекту ценных бумаг приложена годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021 год с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности. Состав данной отчетности следующий:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- отчета о целевом использовании средств;
- отчета об изменениях капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- пояснений к бухгалтерскому балансу, отчету о финансовых результатах и отчету о целевом использовании средств.

См. приложение № 8.

## **Раздел 7. Сведения о ценных бумагах**

### **7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг**

**Вид ценных бумаг:** облигации

**Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг:** процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с централизованным учетом прав.

### **7.2. Указание на способ учета прав**

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Облигации.

Лицо, осуществляющее централизованный учет прав на Облигации, Программой не определено.

### **7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска**

Номинальная стоимость Облигаций Программой облигаций не предусмотрена.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, не должна превышать 100 000 000 000 (сто миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным органом управления Эмитента Решения о выпуске.

### **7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска**

#### **7.4.1. Права владельца обыкновенных акций**

Не применимо.

#### **7.4.2. Права владельца привилегированных акций**

Не применимо.

#### **7.4.3. Права владельца облигаций**

Облигации предоставляют их владельцам следующие права:

- право получить от Эмитента при погашении Облигации в предусмотренный Решением о выпуске срок номинальную стоимость Облигации либо иного имущественного эквивалента;
- право получить доход в виде процента (купона);
- все права, возникающие из обеспечения по Облигациям, в соответствии с условиями обеспечения;
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

7.4.3.1. Облигации предоставляют их владельцам все права, возникающие из обеспечения по Облигациям, в соответствии с условиями обеспечения.

С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу Облигаций переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

7.4.3.2. Не применимо, так как Проспект ценных бумаг составлен не в отношении структурных облигаций.

7.4.3.3. Не применимо, так как Проспект ценных бумаг составлен не в отношении облигаций без срока погашения.

7.4.3.4. Не применимо, так как Проспект ценных бумаг составлен не в отношении облигаций с ипотечным покрытием

#### **7.4.4. Права владельца опционов эмитента**

Не применимо.

#### **7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок**

Не применимо.

#### **7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг**

Не применимо.

#### **7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов**

Не применимо.

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

#### **7.5.1. Форма погашения облигаций**

Форма погашения Облигаций Программой не определяется. Форма погашения Облигаций каждого конкретного выпуска Облигаций в рамках Программы определяется Решением о выпуске, составленным в отношении такого выпуска Облигаций.

Если Решением о выпуске предусмотрена неденежная форма погашения Облигаций, то сведения об имуществе, которым могут быть погашены Облигации, указываются в Решении о выпуске.

#### **7.5.2. Срок погашения облигаций**

Срок (дата) погашения Облигаций Программой не предусмотрен.

Максимальный срок погашения облигаций, размещаемых в рамках Программы облигаций: не позднее 4 368 (четырёх тысяч триста шестидесяти восьми) дней с даты начала размещения выпуска Облигаций в рамках Программы.

#### **7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций**

Порядок и условия погашения Облигаций Программой не определяются.

##### **7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении**

Не применимо.

#### **7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации**

Размер дохода по Облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

#### **7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

Срок выплаты дохода по Облигациям или порядок его определения Программой не определяется.

#### **7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций**

Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и возможность досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций определяются в Решении о выпуске.

#### **7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям**

Сведения о платежных агентах (в том числе возможность назначения Эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях), с привлечением которых Эмитент предполагает осуществлять погашение и (или) выплату (передачу) доходов по Облигациям Программой не определяются.

#### **7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям**

Не применимо.

#### **7.6. Сведения о приобретении облигаций**

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Облигаций с возможностью их последующего обращения до истечения срока погашения в условиях Программы не определяется.

Решение о выпуске может предусматривать приобретение Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев Облигаций с возможностью их последующего обращения.

#### **7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций**

Программой указанная идентификация Облигаций не устанавливается.

##### **7.7.1. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения «зеленых облигаций»**

В рамках Программы возможно размещение в том числе Облигаций, которые будут идентифицироваться с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске.

##### **7.7.2. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения «социальных облигаций»**

Эмитент не идентифицирует Облигации как «социальные облигации».

##### **7.7.3. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения «инфраструктурных облигаций»**

Эмитент не идентифицирует Облигации как «инфраструктурные облигации».

#### **7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций**

Сведения об определенном Эмитентом представителе владельцев Облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы, в условиях Программы отсутствуют.

#### **7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках**

Не применимо.

#### **7.10. Иные сведения**

Иные сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект, отсутствуют.

## **Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг**

Сведения не указываются, так как Программой не предусмотрены условия размещения Облигаций.

Условия размещения Облигаций каждого Выпуска будут указаны в документе, содержащем условия размещения Облигаций соответствующего Выпуска.

## **Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения**

### **9.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям**

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям, является Эмитент.

У Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

### **9.2. Общие условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям**

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

**Способ предоставляемого обеспечения:** залог.

### **9.3. Условия поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям**

Не применимо, так как способом обеспечения не является поручительство.

### **9.4. Условия независимой гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям**

Не применимо, так как способом обеспечения не является независимая гарантия.

### **9.5. Условия государственной или муниципальной гарантии, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям**

Не применимо, так как способом обеспечения не является государственная или муниципальная гарантия.

### **9.6. Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям**

Условия залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, в Программе не определяются.

### **9.7. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

Не применимо.

### **9.8. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями**

Не применимо.

### **9.9. Очередность исполнения обязательств с одним и тем же обеспечением**

Не применимо.