

Утвержден "10" ноября 2017 г.

Совет директоров
Акционерного общества

«Управление отходами»

(орган эмитента, утвердивший проспект
ценных бумаг)

Допущены к торгам на бирже в
процессе размещения

24 НОЯ 2017

" " 20 __ г.

Идентификационный номер

4802-02-76600-H.

(идентификационный номер, присвоенный выпуску биржевых
облигаций биржей, допустившей биржевые облигации к торгам
в процессе их размещения)

Протокол № 6
от " 10 " ноября 2017 г.

ПАО Московская Биржа

(наименование биржи, допустившей биржевые облигации к
торгам в процессе размещения)

Член Правления -
Управляющий директор
по фондовому рынку

Кузнецова А.В.

(наименование должности и подпись уполномоченного
лица биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в
процессе их размещения)

Печать

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество «Управление отходами»

(полное фирменное наименование эмитента)

документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 750 000 (Один миллион семьсот пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 1 750 000 000 (Один миллиард семьсот пятьдесят миллионов) рублей со сроком погашения в '4 563-й (Четыре тысячи пятьсот шестьдесят третий) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций и по усмотрению Эмитента, с возможностью приобретения Эмитентом по соглашению с владельцами Биржевых облигаций, размещаемые по открытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения о создании межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера

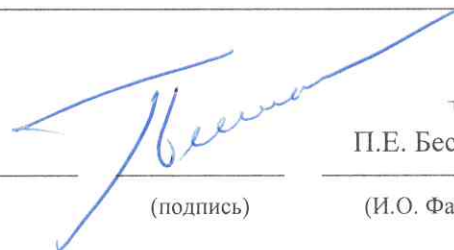
Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах.

Биржа, принявшая решение о допуске биржевых облигаций к торгам,
не отвечает за достоверность информации, содержащейся в данном проспекте
ценных бумаг, и фактом допуска биржевых облигаций к торгам не выражает своего
отношения к размещаемым ценным бумагам.

Генеральный директор АО «Управление отходами»

(наименование должности руководителя эмитента)

“ 10 ” ноября 20 17 г.



(подпись)

П.Е. Бесшапов

(И.О. Фамилия)

Главный бухгалтер АО «Управление отходами»

(наименование должности лица, осуществляющего функции главного
бухгалтера эмитента)

“ 10 ” ноября 20 17 г.



(подпись)

М.П.

А.Б. Филиппов

(И.О. Фамилия)



Оглавление

Введение.....	8
Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.....	13
1.1. Сведения о банковских счетах эмитента.....	13
1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента.....	13
1.3. Сведения об оценщике эмитента.....	16
1.4. Сведения о консультантах эмитента.....	17
1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.....	17
Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	18
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.....	18
2.2. Рыночная капитализация эмитента.....	18
2.3. Обязательства эмитента	18
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	18
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	19
2.5.1. Отраслевые риски	19
2.5.2. Страновые и региональные риски	20
2.5.3. Финансовые риски	22
2.5.4. Правовые риски	23
2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	25
2.5.6. Стратегический риск	25
2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	26
2.5.8. Банковские риски	26
Раздел III. Подробная информация об эмитенте	27
3.1. История создания и развитие эмитента.....	27
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	27
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	28
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	28
3.1.4. Контактная информация	32
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	32
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	32
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	32
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	32
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях..	32
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	32
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента.....	32
3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	33

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	34
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	34
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	36
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	37
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	37
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	37
4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	37
4.7. Конкуренты эмитента	38
Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	39
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	39
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	39
Состав Совета директоров эмитента	39
ФИО: Сизов Юрий Сергеевич	39
ФИО: Бешапов Павел Евгеньевич.....	40
ФИО: Лаппо Андрей Петрович.....	40
ФИО: Соколова Лина Александровна	41
ФИО: Семышев Сергей Владимирович.....	42
Сведения о единоличном исполнительном органе эмитента.....	43
ФИО: Бешапов Павел Евгеньевич.....	43
Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	43
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	43
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля.....	43
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	44
5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	44
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	44
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	44
Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	45
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	45
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента.....	45
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	45
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	45

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций.....	45
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	45
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	45
Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация.....	46
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.....	46
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	47
7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента	47
7.4. Сведения об учетной политике эмитента.....	48
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	48
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года	48
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	49
Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения	50
8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг.....	50
8.2. Форма ценных бумаг: документарные	50
8.3. Указание на обязательное централизованное хранение.....	50
Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска:	50
8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	51
8.5. Количество ценных бумаг выпуска	51
8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.....	51
8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска.....	51
8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска	52
8.8.1. Способ размещения ценных бумаг: открытая подписка	52
8.8.2. Срок размещения ценных бумаг.....	52
8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг	53
Информация о Бирже, организующей проведение торгов:	53
Информация об Андеррайтере, оказывающем Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:.....	55
Информация об Организаторе:	56
8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.....	57
8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг.....	58
8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг	58
Кредитная организация:	58
8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	59
8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	59
8.9.1. Форма погашения облигаций.....	59
8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций	59

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	60
8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	61
8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	62
8.9.5.1. Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев	62
8.9.5.2. Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению эмитента	66
8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям.....	68
8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям.....	68
8.10. Сведения о приобретении облигаций.....	71
8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг.....	73
8.11.1. Раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг	74
8.11.2. Раскрытие информации о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг ...	75
8.11.3. Раскрытие информации о признании выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным.....	76
8.11.4. Раскрытие информации об исполнении обязательств по выплате купонного дохода	76
Информация об исполнении обязательств Эмитента по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям раскрывается Эмитентом в форме <i>сообщения о существенном факте о выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента</i> в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям должно быть исполнено:	
8.11.5. Раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев.....	77
8.11.6. Раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.....	77
8.11.7. Раскрытие информации о назначении платежных агентов или отмене таких назначений	78
8.11.8. Раскрытие информации о назначении Агента по приобретению и отмене такого назначения	78
Информация о назначении Агента по приобретению Биржевых облигаций и отмене такого назначения раскрывается Эмитентом в форме <i>сообщения о существенном факте о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента</i> не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации и в следующие сроки с даты заключения соответствующего договора с Агентом по приобретению или договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается иной Агент по приобретению, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, – с даты вступления его в силу:	
Данное сообщение должно в числе прочего содержать полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного Агента по приобретению, ОГРН, сведения о его лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию), подтверждение, что назначенный Агент по приобретению является участником торгов организатора торговли, через которого будет осуществлять приобретение Биржевых облигаций, а также дату, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции Агента по приобретению.	
8.11.9. Раскрытие информации об условиях и итогах приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами.....	78
8.11.10. Раскрытие информации о неисполнении обязательств эмитента	79
8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска	79
8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций	79

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском	80
8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках	80
8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	81
8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента.....	81
8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.	83
Информация о Бирже, организующей проведение торгов:	83
8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах.....	83
Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах...	84
9.1. Дополнительные сведения об эмитенте	84
9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	84
9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента.....	84
9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	84
9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	84
9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ..	84
9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	84
9.8 Иные сведения	84
Приложение № 1.....	85
Приложение № 2.....	124
Приложение № 3.....	168
Приложение № 4.....	204
Приложение № 5.....	212
Приложение № 6.....	254
Приложение № 7.....	303
Приложение № 8.....	359
Приложение № 9.....	375

Введение

Краткое изложение основной информации, приведенной далее в проспекте ценных бумаг.

а) Основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «Управление отходами» ¹
Сокращенное фирменное наименование	АО «Управление отходами»
Место нахождения	Российская Федерация, г. Москва
Адрес	117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп. 1.
ИНН / КПП	7725727149 / 772601001
ОГРН	1117746488232
Дата государственной регистрации	22.06.2011
Уставный капитал	10 000 000 руб.
Цели создания эмитента	Акционерное общество «Управление отходами» (далее по тексту – АО «Управление отходами», Эмитент, Общество) было создано с целью получения прибыли путем осуществления различных видов деятельности в соответствии с учредительными документами и законодательством Российской Федерации.
Основные виды хозяйственной деятельности эмитента	Основной деятельностью Эмитента является реализация концессионных соглашений в отношении систем коммунальной инфраструктуры по обращению с твердыми коммунальными отходами (ТКО) на территории субъектов Российской Федерации. Основной вид деятельности по ОКВЭД – 38.21 обработка и утилизация неопасных отходов.

б) Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Вид, категория (тип)	Биржевые облигации на предъявителя ценных бумаг
Серия	БО-02
Иные идентификационные признаки ценных бумаг	Документарные процентные неконвертируемые Биржевые облигации на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 750 000 (Один миллион семьсот пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 1 750 000 000 (Один миллиард семьсот пятьдесят миллионов) рублей со сроком погашения в 4 563-й (Четыре тысячи пятьсот шестьдесят третий) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций и по усмотрению Эмитента, с возможностью приобретения Эмитентом по соглашению с владельцами Биржевых облигаций, размещаемые по открытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения о создании межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера (далее по тексту – Биржевые облигации).
Количество размещаемых ценных бумаг	1 750 000 шт.

¹ С момента создания и до марта 2017 года общество имело полное наименование Закрытое акционерное общество «Управление отходами» и сокращенное – ЗАО «Управление отходами». 14.03.2017 был зарегистрирован Устав в новой редакции и осуществлена смена наименования в связи с приведением организационно-правовой формы в соответствие с действующим законодательством.

Номинальная стоимость одной Биржевой облигации	1 000 руб.
Сроки размещения	<p>Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после присвоения выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера.</p> <p>Идентификационный номер присваивается выпуску Биржевых облигаций Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Биржа, ПАО Московская Биржа) одновременно с принятием решения о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам.</p> <p>Эмитент раскрывает информацию о дате начала размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.</p> <p>Датой окончания размещения Биржевых облигаций является более ранняя из следующих дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 15 (Пятнадцатый) рабочий день с даты начала размещения Биржевых облигаций; - дата размещения последней Биржевой облигации. <p>Эмитент раскрывает информацию о завершении размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.</p> <p>Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.</p>
Порядок размещения	<p>Способ размещения Биржевых облигаций - открытая подписка.</p> <p>Биржевые облигации размещаются на торгах Биржи после включения их в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам Биржи.</p> <p>Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.</p> <p>Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в течение срока размещения Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, путем удовлетворения адресных заявок, выставляемых участниками торгов, на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи.</p> <p>Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг на основании заключенного с ним возмездного договора – Андеррайтера. Андеррайтером определено Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер». Адресные заявки на покупку выставляются участниками торгов Биржи в адрес Андеррайтера, являющегося участником торгов Биржи, и удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок на продажу.</p> <p>Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов Биржи.</p> <p>Приобретение Биржевых облигаций в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.</p> <p>Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.</p> <p>Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Наличная форма оплаты не предусмотрена.</p> <p>Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций не предусмотрена.</p> <p>Оплата Биржевых облигаций неденежными средствами (иным имуществом) не предусмотрена.</p> <p>Иные сведения о порядке размещения приведены в разделе VIII. Проспекта.</p>
Цена размещения или порядок ее определения	<p>Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Биржевую облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.</p>

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций помимо цены размещения уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, рассчитываемый по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C * (T - T_0) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

НКД – накопленный купонный доход на одну Биржевую облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в рублях);

C – величина процентной ставки на все купонные периоды (в процентах годовых);

T – дата размещения Биржевых облигаций, на которую рассчитывается НКД;

T₀ – дата начала размещения Биржевых облигаций.

При этом величина процентной ставки на все купонные периоды установлена равной 9,5 (Девяти целым и пяти десятым) процентам годовых.

в) Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг): регистрация проспекта ценных бумаг не осуществляется впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг).

г) Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки:

Цели эмиссии

Средства, полученные от Биржевых облигаций планируется использовать для целей осуществления финансирования создания межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера в рамках реализации Концессионного соглашения, заключенного 24 декабря 2015 г. между Эмитентом и Челябинской областью. Подробнее сведения приведены в пункте 2.4. Проспекта ценных бумаг.

д) Иная информация, которую эмитент считает необходимым указать во введении:

Облигационные выпуски Эмитента, находящиеся в обращении

▪ В целях реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами на территории Саратовской области Эмитентом был осуществлен выпуск облигаций:

документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 800 000 (Два миллиона восемьсот тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 2 800 000 000 (Два миллиарда восемьсот миллионов) рублей со сроком погашения в 3834-й (Три тысячи восемьсот тридцать четвертый) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента, с возможностью приобретения Эмитентом по соглашению с владельцами облигаций, размещенные по открытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения с Саратовской областью в отношении систем коммунальной инфраструктуры – системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Саратовской области, государственный регистрационный номер выпуска 4-01-76600-Н от 24.10.2013, ISIN RU000A0JU9K4. Облигации котируются в первом уровне списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа.

▪ В целях реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами в Чувашской Республике – Чувашии Эмитентом был осуществлен выпуск облигаций:

документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей со сроком погашения в 3834-й (Три тысячи восемьсот тридцать четвертый) день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента, с возможностью приобретения Эмитентом по соглашению с владельцами облигаций, размещенные по открытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения в отношении систем коммунальной инфраструктуры – межмуниципальной системы

переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Чувашской Республики, а также дополнительный выпуск к нему общей номинальной стоимостью 700 000 000 (Семьсот миллионов) рублей, государственный регистрационный номер выпуска 4-02-76600-Н от 23.09.2014, доп. выпуск от 22.10.2015, ISIN RU000A0JV0T3. Облигации котируются в первом уровне списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа.

- В целях реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами на территории Мурманской области Эмитентом был осуществлен выпуск биржевых облигаций с индексируемым номиналом:

документарные процентные неконвертируемые Биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 с индексируемым номиналом в количестве 1 850 000 (Один миллион восемьсот пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью в дату начала размещения Биржевых облигаций 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3 984-й (Три тысячи девятьсот восемьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций и по усмотрению Эмитента, с возможностью приобретения Эмитентом по соглашению с владельцами Биржевых облигаций, размещенные по открытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения в отношении системы коммунальной инфраструктуры – системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Мурманской области, идентификационный номер выпуска 4B02-01-76600-Н от 24.03.2016, ISIN RU000A0JWJF9. Облигации котируются в первом уровне списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа.

Сведения об основных лицензиях

Лицензия на осуществление деятельности по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению отходов 1-4 класса опасности № 64-00126, выдана Управлением Федеральной службы по надзору в сфере природопользования (Росприроднадзора) по Саратовской области, дата выдачи 09.12.2016 без ограничения срока действия.

Сведения о филиалах

- Филиал АО «Управление отходами» в г. Саратове

Место нахождения: 410031, г. Саратов, ул. Набережная Космонавтов, д. 8, пом. № 9, № 10. Создан в марте 2013 г. для целей реализации проектов на территории Саратовской области

- Филиал АО «Управление отходами» в г. Новочебоксарск

Место нахождения: 429950, Чувашская Республика – Чувашия, г. Новочебоксарск, Шоршельский проезд, вл. 16. Создан в июле 2014 г. для целей реализации проекта в Чувашской Республике – Чувашии.

- Мурманский филиал АО «Управление отходами»

Место нахождения: 183010, г. Мурманск, ул. Новосельская, д. 19. Создан в марте 2017 г. для целей реализации проекта на территории Мурманской области.

Менеджмент качества

АО «Управление отходами» имеет сертификат соответствия требованиям ГОСТ Р ИСО 9001-2015 (ISO 9001:2015). Данный сертификат удостоверяет, что система менеджмента качества Общества применительно к созданию и эксплуатации систем по обращению с ТКО соответствует требованиям международного стандарта. В число сертифицированных подразделений Общества включены филиалы АО «Управление отходами» в Саратове, Новочебоксарске и Мурманске.

Сведения о дочерних обществах

- ЗАО «Управление отходами-НН»

Место нахождения: 603109 Россия, г. Нижний Новгород, ул. Суетинская, д. 1А оф. 410

ИНН 5260278039, ОГРН 1105260006301

Доля участия Эмитента в уставном капитале: 70%

- ООО «Управление отходами-Волгоград»

Место нахождения: 404171, Россия, Волгоградская обл., Светлоярский р-н, рабочий поселок Светлый Яр, микрорайон 4,

дом 6, офис 3

ИНН 3426013572, ОГРН 1103458000337

Доля участия Эмитента в уставном капитале: 100%

Раскрытие информации

В соответствии с действующим законодательством Эмитент публично раскрывает информацию на странице уполномоченного информационного агентства <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33559>, а также на сайте Эмитента <http://www.uo-moscow.ru/>. Эмитент активно участвует в системе дополнительного раскрытия информации о реализации концессионных соглашений ИНВЕСТИНФРА <http://www.db.investinfra.ru/>.

Контактный телефон (499) 280-76-68

Адрес электронной почты info@uo-system.ru

Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов. В случае изменения наименования, места нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

Настоящий проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно 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 органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем проспекте ценных бумаг.

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудитор (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

1.2. Сведения об аудитор (аудиторской организации) эмитента

В отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента, входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а в случае, если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, - осуществившего независимую проверку вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента (если на дату утверждения проспекта ценных бумаг истек установленный срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента либо такая квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента составлена до истечения указанного срока), и составившего (составившей) соответствующие аудиторские заключения, содержащиеся в проспекте ценных бумаг, указываются:

1.2.1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудит и право»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аудит и право»

Место нахождения: 603093, г. Н. Новгород, ул. Печерский съезд, д.38 А, офис 310.

ИНН: 5257038950

ОГРН: 1025202392236

Телефон: (831) 434-92-32 Факс: (831) 434-92-32

Адрес электронной почты: audit-i-pravo@yandex.ru

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: ООО «Аудит и право» является членом **Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»** (сокращенное наименование - СРО ААС), место нахождения: Российская Федерация, город Москва, адрес: 119192, г. Москва, Мичуринский просп., д. 21, корп. 4.

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершённых отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность по РПБУ	Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за 2016 год	за 2016 год

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершённых отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией): указанные проверки не проводились.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента	долей участия нет
Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации)	заемные средства не предоставлялись
Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей	тесных деловых взаимоотношений и родственных связей нет
Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации	отсутствуют

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Эмитент при выборе и организации работы с аудиторской организацией руководствуется действующим законодательством РФ, которое предусматривает проведение комплекса мер, направленных на снижение влияния указанных выше факторов.

ООО «Аудит и право» соответствует требованиям независимости аудитора, определенным Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Факторов, которые могли бы оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента нет.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Процедура тендера отсутствует.

Общество обязано привлечь для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами. Общее собрание акционеров утверждает аудитора Общества. Кандидатуру (список кандидатур) для голосования по вопросу избрания аудитора Общества утверждает Совет директоров на основании рекомендаций Комитета Совета директоров по аудиту, который проводит оценку кандидатов из числа независимых аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: за три последних завершённых отчетных года таких работ не проводилось.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

Размер вознаграждения аудитора (аудиторской организации) определяется условиями договора с Эмитентом. В соответствии с пп. 10 п. 1 ст.65 Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом Общества определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции Совета директоров Общества.

Порядок выплаты и размер вознаграждения аудитора за оказание аудиторских услуг не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких-либо требований аудируемого лица (Эмитента) о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершённого отчетного года, за который аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

За аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по РПБУ за 2016 год выплачено вознаграждение в размере 270 000 рублей, за аудит консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2016 год выплачено вознаграждение в размере 400 000 рублей. Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудиторской организацией услуги отсутствуют.

1.2.2. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «МАГНЕТАР-АУДИТ»** (до 28.08.2017 имело наименование Общество с ограниченной ответственностью «АВТО-АУДИТ»)

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: **ООО «МАГНЕТАР-АУДИТ»** (до 28.08.2017 имело наименование ООО «АВТО-АУДИТ»)

Место нахождения: **123557, г. Москва, Большой Тишинский переулок, д. 38**

ИНН **7720289653**

ОГРН **1157746027801**

Телефон: **(495) 109-00-59**; Факс: **(495) 109-00-59**

Адрес электронной почты: **info@avto-audit.ru**

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: **Саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)** (сокращенное наименование - СРО РСА), место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, адрес: 107031 Москва, Петровский пер., д. 8, стр. 2.

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершённых отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность по РПБУ	Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за 2014 год	-
за 2015 год	-

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершённых отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией): указанные проверки не проводились.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской

организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента	долей участия нет
Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации)	заемные средства не предоставлялись
Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей	тесных деловых взаимоотношений и родственных связей нет
Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации	отсутствуют

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Эмитент при выборе и организации работы с аудиторской организацией руководствуется действующим законодательством РФ, которое предусматривает проведение комплекса мер, направленных на снижение влияния указанных выше факторов.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Процедура тендера отсутствует.

Общество обязано привлечь для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами. Общее собрание акционеров утверждает аудитора Общества. Кандидатуру (список кандидатур) для голосования по вопросу избрания аудитора Общества утверждает Совет директоров на основании рекомендаций Комитета Совета директоров по аудиту, который проводит оценку кандидатов из числа независимых аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий отсутствует.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

Размер вознаграждения аудитора (аудиторской организации) определяется условиями договора с Эмитентом. В соответствии с пп. 10 п. 1 ст.65 Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом Общества определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции Совета директоров Общества.

Порядок выплаты и размер вознаграждения аудитора за оказание аудиторских услуг не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких-либо требований аудируемого лица (Эмитента) о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершеного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги:

За аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ за 2015 год выплачено вознаграждение в размере 350 000 рублей. Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудиторской организацией услуги отсутствуют.

1.2.3. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Нексиа Пачоли»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Нексиа Пачоли»**

Место нахождения: 119180, Москва г, ул. Малая Полянка, дом № 2

ИНН **7729142599**

ОГРН **1027739428716**

Телефон: **(495) 640-64-52** Факс: **(495) 640-64-53**

Адрес электронной почты: **pacioli@pacioli.ru**

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: **Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»** (сокращенное наименование - СРО ААС), место нахождения: Российская Федерация, город Москва, адрес: 119192, г. Москва, Мичуринский просп., д. 21, корп. 4.

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность по РПБУ	Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
-	за 2014 год
-	за 2015 год

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией): указанные проверки не проводились.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента	долей участия нет
Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации)	заемные средства не предоставлялись
Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей	тесных деловых взаимоотношений и родственных связей нет
Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации	отсутствуют

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Эмитент при выборе и организации работы с аудиторской организацией руководствуется действующим законодательством РФ, которое предусматривает проведение комплекса мер, направленных на снижение влияния указанных выше факторов.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Процедура тендера отсутствует.

Общество обязано привлечь для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами. Общее собрание акционеров утверждает аудитора Общества. Кандидатуру (список кандидатур) для голосования по вопросу избрания аудитора Общества утверждает Совет директоров на основании рекомендаций Комитета Совета директоров по аудиту, который проводит оценку кандидатов из числа независимых аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий отсутствует.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

Размер вознаграждения аудитора (аудиторской организации) определяется условиями договора с Эмитентом. В соответствии с пп. 10 п. 1 ст.65 Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом Общества определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции Совета директоров Общества.

Порядок выплаты и размер вознаграждения аудитора за оказание аудиторских услуг не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких-либо требований аудируемого лица (Эмитента) о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершеного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги:

За аудит консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2015 год выплачено вознаграждение в размере 500 000 рублей. Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудиторской организацией услуги отсутствуют.

1.3. Сведения об оценщике эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Информация в отношении финансового консультанта на рынке ценных бумаг, а также иных лиц, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших проспект ценных бумаг:

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, для оказания Эмитенту консультационных услуг, связанных с осуществлением настоящей эмиссии Биржевых облигаций, Эмитентом не привлекались, проспект ценных бумаг консультантами не подписывался.

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лица, предоставившие обеспечение по биржевым облигациям выпуска отсутствуют.

Лица, подписавшие проспект ценных бумаг:

ФИО: Бешапов Павел Евгеньевич

Год рождения: **1976**

Основное место работы: **АО «Управление отходами»**

Должность: **Генеральный директор**

ФИО: Филиппов Андрей Борисович

Год рождения: **1971**

Основное место работы: **АО «Управление отходами»**

Должность: **Главный бухгалтер**

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

2.3. Обязательства эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг.

Создание межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении обработки, накопления, утилизации, размещения твердых коммунальных отходов (ТКО).

24 декабря 2015 г. между Эмитентом и Челябинской областью, от имени которой выступило Министерство экологии Челябинской области, заключено *Концессионное соглашение о создании межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера.*

В августе 2016 г. Эмитент и администрация города Магнитогорска Челябинской области в целях реализации Концессионного соглашения заключили договор аренды земельного участка для расположения полигона ТКО с мусоросортировочным комплексом. В октябре 2016 г. на основании договора с Эмитентом проектировщик приступил к разработке проектной документации на объект Концессионного соглашения.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг.

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций планируется использовать для целей осуществления финансирования создания межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) ТКО на территории Магнитогорского кластера, состоящей из полигона мощностью 175 тыс. тонн ТКО в год и мусоросортировочного комплекса мощностью 200 тыс. тонн ТКО в год в непосредственной близости от г. Магнитогорска, 3 месороперегрузочных станций в Агаповском, Верхнеуральском и Кизильском муниципальных районах Челябинской области, оборудования и специализированной техники, необходимых для функционирования указанных объектов.

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Объем инвестиций в соответствии с Концессионным соглашением от 24 декабря 2015 г. составляет не менее 1 150 000 000 (Одного миллиарда ста пятидесяти миллионов) рублей и не более 1 322 500 000 (Одного миллиарда трехсот двадцати двух миллионов пятисот тысяч) рублей без НДС в ценах 2015 года.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг.

Инвестиционная фаза проекта составляет не более 36 месяцев, включая проектные, строительно-монтажные, пуско-наладочные работы и сдачу объекта в эксплуатацию.

В последующем Эмитент будет получать доходы от обработки и размещения ТКО на территории Магнитогорского кластера Челябинской области.

Финансовая оценка и основные показатели проекта:

Общая величина инвестиций в проект составляет от 1 150 000 000 рублей до 1 322 500 000 рублей без НДС в ценах 2015 года.

Прогнозируемые финансовые потоки:

За период 2016-2018 гг. включительно (период создания объекта Концессионного соглашения) Эмитент не получал и не планирует получать доходы от объекта Концессионного соглашения. Начиная с 2019 года (начало периода эксплуатационной фазы проекта) ежегодный объем плановой валовой выручки определен Концессионным

соглашением и приложениями к нему в размере 440 000 000 рублей в ценах 2016 года, корректируемый на уровень индекса потребительских цен (ИПЦ).

Срок окупаемости проекта: 7 лет.

Валовая выручка 2019 года прогнозируется в размере 495 000 000 рублей и рассчитана приведением плановой валовой выручки, определенной Концессионным соглашением в размере 440 000 000 рублей в ценах 2016 года (первый год реализации проекта), в цены 2019 года при помощи индексации на ИПЦ за 2017, 2018 и 2019 годы, равный 4% (прогноз); $440\,000\,000 \cdot 1,04 \cdot 1,04 \cdot 1,04 = 495\,000\,000$ рублей в 2019 году.

Плановая валовая выручка каждого последующего года эксплуатационной фазы проекта корректируется на ИПЦ. Эмитент прогнозирует, что валовая выручка каждого последующего года будет не менее прогнозируемой валовой выручки 2019 года. Плановая валовая выручка Концессионера определена Концессионным соглашением исходя из сумм расходов Эмитента, необходимых для возврата тела долга, уплаты процентов на него, а также осуществления эксплуатационных расходов объекта Концессионного соглашения.

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Политика эмитента в области управления рисками.

Деятельность Эмитента подвержена влиянию различных рисков, которые могут оказать негативное воздействие на достижение поставленных целей.

Политика управления рисками Эмитента заключается в жестком следовании принятой методологии в части идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга за динамикой факторов риска, обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Ниже представлены наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, однако Эмитент не исключает существования других рисков, включая риски, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными.

Анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг:

2.5.1. Отраслевые риски

Основной деятельностью Эмитента является реализация концессионных соглашений в отношении систем коммунальной инфраструктуры по обращению с твердыми коммунальными отходами (ТКО) на территории субъектов Российской Федерации. По условиям концессионного соглашения Эмитент создает инфраструктуру и инженерные сооружения по обращению с отходами и приобретает все необходимое оборудование. После чего все объекты концессионного соглашения переходят в собственность субъекта. В дальнейшем Концессионер осуществляет деятельность по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию и размещению отходов, на праве владения и пользования осуществляет эксплуатацию созданных объектов, их модернизацию, ремонт и техническое обслуживание, а также обеспечивает возврат привлеченных инвестиций с заранее установленной доходностью.

Эмитентом заключены концессионные соглашения с Саратовской, Мурманской, Архангельской, Челябинской областями и Чувашской Республикой - Чувашией.

Внутренний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

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

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- риски, связанные с выходом на российский рынок крупных иностранных конкурентов;
- рост процентных ставок на рынках капитала;
- усиление волатильности на российском финансовом рынке;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Риски, связанные с усилением конкуренции, нивелируются сложностью входа на рынок со стороны иностранных конкурентов, страновой спецификой и отсутствием крупных российских компаний в данной отрасли, способных изменить рыночную ситуацию своим появлением на том или ином региональном рынке Российской Федерации.

Рост процентных ставок на рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации и изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Общества и/или сроках таких заимствований.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные, но при этом маловероятные в среднесрочном периоде. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

Ухудшение ситуации в отрасли Эмитента возможно в случае значительного по времени продолжения ситуации общего замедления и/или отсутствия экономического роста.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по выпущенным ценным бумагам в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Общества. Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности Общества может привести к разрыву концессионных соглашений и, как следствие, неспособности выполнить свои обязательства перед инвесторами по выпущенным облигациям.

Внешний рынок:

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Эмитент не считает их существенными для себя в связи с тем, что он не ведет экспортную деятельность и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

В случае возникновения указанных негативных факторов, а также возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по облигациям, Эмитент предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок:

При обеспечении операционной деятельности Общество реализует политику подписания долгосрочных контрактов на поставки основных видов сырья и материалов: ГСМ, ЗиП для оборудования и техники, расходных материалов, также используются продленные сроки гарантийного обслуживания и долгосрочные сервисные договоры. Тарифы на услуги являются регулируемым видом деятельности – проводится ежегодная индексация тарифов в рамках изменения индекса потребительских цен и стоимости для Общества иных регулируемых ресурсов – электроэнергии, газа, воды и прочее. Таким образом, риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги и работы являются низкими.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как низкое.

Внешний рынок:

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Эмитент не считает их существенными для себя в связи с тем, что экспортную деятельность он не ведет и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках) и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок:

Согласно концессионным соглашениям Общество обязано осуществлять реализацию производимых товаров, работ и услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Принципы расчета тарифов определены концессионными соглашениями. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента, расцениваются как маловероятные.

В связи с этим вероятность негативного влияния рисков, связанных с изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента, на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как низкая.

Внешний рынок:

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Эмитент не считает их существенными для себя в связи с тем, что он не ведет экспортную деятельность и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Страновые риски

К страновым рискам Эмитента относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Эмитента. В Российской Федерации проводятся экономические и административные реформы, направленные на улучшение экономического положения страны, что в свою очередь должно привести к улучшению социальной обстановки и политической стабильности.

Российская Федерация имеет рейтинг инвестиционного уровня, присвоенный ведущим рейтинговым агентством Fitch – «BBB-» (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «стабильный»). По версии других рейтинговых агентств Российская Федерация имеет рейтинг, максимально близкий к инвестиционному: Standard & Poor's присвоило Российской Федерации долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте «BB+» (прогноз «позитивный»), по версии рейтингового агентства Moody's – «Ba1» (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «стабильный»).

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны.

Вместе с тем, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- экономическая нестабильность;
- политическая и государственная нестабильность;
- продолжение режима санкций со стороны стран ЕС, Северной Америки и других;
- продолжительное удерживание ключевой ставки Банка России на высоком уровне;
- недостаточная развитость российской банковской системы и внутреннего рынка финансирования;
- устаревающая, несоответствующая современным требованиям инфраструктура российской экономики;
- колебания в мировой экономике.

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою хозяйственную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Эмитента, связаны с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Эмитента.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Эмитента:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и евро, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на будущей деятельности Эмитента.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к падению прибыли сырьевых компаний, а в дальнейшем замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Эмитенту доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности заказчиков Эмитента и его деятельности в целом.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Дефицит электроэнергии и тепла в некоторых регионах страны в прошлом приводил к серьезным нарушениям в экономике данных регионов.

Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым, оказывая неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Эмитента. Устаревающая, несоответствующая современным требованиям инфраструктура российской экономики оказывает негативное влияние на возможности Эмитента по развитию бизнеса.

Региональные риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Саратовской, Мурманской, Архангельской, Челябинской областей и Чувашской Республики - Чувашии. Рейтинг инвестиционной привлекательности данных регионов находится на среднем и высоком уровне с низкой степенью волатильности, что отражает пониженный

уровень инвестиционных рисков. В то же время, в связи с высокой степенью зависимости субъектов РФ от политики федеральных органов исполнительной власти в целом регионам присущи аналогичные общестрановым риски. Кроме того, к ключевым региональным рискам Эмитента можно отнести риск смены Глав администраций субъектов РФ, с которыми Эмитент заключил концессионные соглашения. Данные риски находятся вне контроля Эмитента.

По мнению руководства Эмитента, негативные последствия указанного риска ограничены закреплением обязательств Концедентов перед Концессионером (Эмитентом) в тексте заключенных концессионных соглашений. В связи с этим риск оценивается как низкий.

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в стране и регионах Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения и забастовками.

По оценкам Эмитента, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

2.5.3. Финансовые риски

Финансовые риски, особенно важные для работы в России, возникают в сфере отношений Эмитента с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Эмитента, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Общества. Эмитент выделяет незначительный объем собственных средств для создания объектов по концессионным соглашениям. Для целей реализации проектов в рамках концессионных соглашений планируется привлечение финансирования путем выпуска (дополнительного выпуска) облигационных займов. Таким образом, финансовые риски являются фактором, способным оказать значительное влияние на деятельность Эмитента и на исполнение им обязательств по облигациям. Однако возможные негативные последствия от действия данных рисков планируется нивелировать структурой выпуска облигаций.

Риски, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Риски, связанные с изменениями валютных курсов.

Эмитент осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют, и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте. Риски, связанные с колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности и ликвидность Эмитента и оцениваются им как минимальные.

При создании объектов по обращению с ТКО Эмитент частично использует импортное оборудование и специальную технику. Доля импортной составляющей в закупках является незначительной - около 3% от стоимости создаваемых объектов, и оказывает незначительное влияние на деятельность Эмитента при изменениях валютных курсов.

В этой связи Эмитент нацелен на снижение импортной составляющей в инвестиционных закупках и проводит постоянный мониторинг российских поставщиков соответствующего оборудования.

Эмитент не использует валютные форвардные контракты и не осуществляет хеджирования.

Долговое финансирование для ведения инвестиционной деятельности привлекается на внутреннем рынке в российских рублях.

Будущие обязательства Эмитента по кредитам и займам будут также выражены в валюте Российской Федерации – рублях.

Риски, связанные с изменениями процентных ставок.

Эмитент не имеет каких-либо существенных активов, приносящих процентный доход, финансовый результат и денежный поток от основной деятельности Общества в целом не зависит от изменений рыночных процентных ставок.

Эмитент планирует использовать практику привлечения долгосрочных заимствований на российском финансовом рынке. Существенное увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга Эмитента. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Эмитент стремится использовать долгосрочные кредиты и займы, вследствие чего указанный риск несколько снижается.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование долговым финансированием и соответственно снижается прибыль Общества.

В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок Эмитент будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, также инвестиционная программа Общества может быть пересмотрена.

Подверженность финансового состояния Эмитента изменениям курсов валют в настоящее время незначительна.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рост инфляции в стране может привести к общему росту процентных ставок, что может потребовать от Эмитента снижения цены размещения облигаций, что эквивалентно увеличению ставок по выпускаемым облигациям.

Изменение индекса потребительских цен в будущем может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности Эмитента и результаты его финансово-хозяйственной деятельности. После ввода в эксплуатацию объектов концессионных соглашений Эмитент планирует получение дохода от реализации производимых товаров, работ и услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Финансовой моделью предусмотрен рост тарифа до полного возврата инвестиций. Поэтому риски, связанные с инфляцией, Эмитент оценивает как незначительные. В связи с этим критические значения инфляции, которые могли бы сказаться на хозяйственной деятельности Эмитента и на его выплатах по облигациям, по мнению Эмитента, отсутствуют.

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

Процентный риск:

Кредиторская задолженность.

Значительное увеличение процентных ставок и, как следствие, рост затрат на обслуживание заемных средств. Вероятность возникновения риска оценивается как средняя.

Характер изменений в отчетности: рост расходов.

Валютный риск:

В настоящий момент руководство Эмитента не может достоверно оценить влияние на финансовое положение Эмитента дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются и будут в дальнейшем предприниматься все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса Эмитента в создавшихся обстоятельствах.

Инфляционный риск:

Рост инфляции в стране может привести к общему росту цен на товары, работы и услуги, опережающему рост тарифов на услуги Эмитента по основной деятельности. Это может привести к увеличению расходов в отчете о финансовых результатах Эмитента при отсутствии или значительно меньшем росте доходов, что приведет к уменьшению прибыли Эмитента (увеличению убытка). При этом влияние роста инфляции на процентную нагрузку Эмитента по ранее размещенным облигационным выпускам также отрицательное, так как приведет к росту процентных выплат. Влияние роста инфляции на процентную нагрузку Эмитента по размещаемому облигационному выпуску незначительное в связи с применением фиксированной ставки. Вероятность возникновения риска оценивается как низкая, в связи с общей тенденцией снижения инфляции в стране и переходу Банка России к применению методов таргетирования инфляции в рамках денежно-кредитной политики.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), а именно:

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента, являются, по мнению Эмитента, незначительными. Эмитент строит свою деятельность на основе строгого соответствия налоговому, таможенному, валютному законодательству и лицензионному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменительной практики.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок. Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Эмитентом как минимальные. По мнению Эмитента, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, ввиду их благоприятного характера для Эмитента, не окажут существенного влияния на Эмитента.

Внешний рынок. Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке минимальны, т.к. Эмитент ведет свою деятельность на внутреннем рынке. Однако, в случае закупки основных средств у иностранных контрагентов в иностранной валюте, Эмитент будет подвержен рискам изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом случае Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с такими изменениями в законодательстве.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок. Существенное значение для Эмитента имеют правовые риски, связанные с изменением системы налогообложения. Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, регуляторной и судебной практики. В связи с этим для Эмитента существуют потенциальные источники финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах выше ожидаемых.

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Внешний рынок. Общество ведет деятельность исключительно в регионах Российской Федерации, ценные бумаги размещены в Российской Федерации и регулируются российским законодательством. Риски, связанные с изменением законодательства иностранных государств отсутствуют.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Ввиду того, что Эмитент осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации и не осуществляет экспорта оказываемых услуг, а закупки оборудования и техники у иностранных производителей носят ограниченный характер, влияние возможных изменений таможенных правил как на внутреннем, так и на внешнем рынке на деятельность предприятия может считаться несущественным.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок. Эмитент имеет ряд разрешений и лицензий на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае получения, переоформления, продления лицензий, разрешений или допусков к отдельным видам работ, необходимых для осуществления основной деятельности Эмитента и деятельности, имеющей для него существенное финансово-хозяйственное значение, процедура будет производиться строго в установленные сроки. Эмитент обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо переоформления или продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Эмитента, и он не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

Внешний рынок. Эмитент не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем, данный риск расценивается как минимальный.

В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Внутренний рынок. Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. Не может быть полностью исключена возможность

участия Эмитента в судебных процессах, которые могут отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. При этом Эмитент обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

Внешний рынок. Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на его финансовое состояние. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом, Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Основным риском потери деловой репутации Эмитента является невыполнение условий концессионного соглашения на этапе создания объекта соглашения или на этапе эксплуатации, которое может привести к формированию негативного представления о деятельности Эмитента.

Для недопущения данной ситуации Эмитент задействует следующие меры в своей деятельности:

При создании объекта:

- Проработка всех потенциальных рисков и создания системы защиты интересов инвестора в рамках концессионного соглашения.
- Составление и актуализация в процессе реализации проекта матрицы рисков и планов разрешения неординарных ситуаций и отклонений от первоначального плана проекта.
- Выбор проверенных и зарекомендовавших себя при создании аналогичных объектов проектных институтов, подрядчиков и поставщиков технологического оборудования и специальной техники.
- Создание многоуровневой системы контроля за качественными и количественными параметрами реализации строительно-монтажных работ.

При эксплуатации объекта:

- Создание долгосрочных и партнерских отношений с контрагентами Эмитента во всех сферах деятельности.
- Строгое соблюдение технических регламентов эксплуатации техники и оборудования, требований по технике безопасности и охраны труда и законодательства в сфере обращения с отходами.

Также Эмитент ведет активную работу со средствами массовой информации, природоохранными организациями, активистами и волонтерами в сфере защиты окружающей среды по популяризации безопасного и экологически чистого обращения с отходами.

Вероятность наступления рисков потери деловой репутации оценивается как низкая.

2.5.6. Стратегический риск

Ключевой стратегический риск Эмитента – недооценка изменений в окружающей среде, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента в среднесрочной и долгосрочной перспективе:

- Внедрение новых технологий и методов переработки и утилизации ТКО.
- Появление новых технологий и сегментов более глубокой и, соответственно, более маржинальной переработки вторичных материальных ресурсов (рециклинг).
- Изменения в законодательстве, открывающие новые ниши и сегменты или препятствующие реализации принятой бизнес-модели Эмитента.
- Болезнь быстрого роста.

Следствием реализации данных рисков может стать неспособность Эмитента к адаптации к новым условиям и изменениям на рынке и в отрасли.

АО «Управление отходами» принята и реализуется трехлетняя стратегия развития до 2018 г., которая задает видение развития Общества и определяет основные приоритетные цели по основным направлениям, связанным с утилизацией ТКО и переработкой вторичных материальных ресурсов. На основании стратегии сформирована сквозная система ключевых показателей эффективности для московского офиса и проектных региональных компаний.

С целью оценки эффективности реализации стратегии и выполнения поставленных задач Эмитент проводит постоянный мониторинг окружающей среды и происходящих изменений. Также Эмитент активно формирует повестку отрасли путем участия и выступлений в круглых столах, конференциях, работы в межведомственных комиссиях и региональных событиях и является заметным игроком в обсуждении проблематики и дальнейшего развития отрасли.

В Обществе создана единая система управления, предполагающая разделение стратегического и операционного управления между центральным офисом и региональными компаниями, которая успешно реализуется на ведущихся проектах. Также с целью повышения качества и оперативности принятия решений Эмитент приступил в 2014 г. к автоматизации финансовых и управленческих процессов на базе системы 1С: ERP, которая была завершена в 2016 г.

Таким образом, с учетом формализованных в Обществе приоритетов развития и системы оценки и принятия решений, данный риск оценивается как средний и вероятность его наступления низкой.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

Все риски, известные Эмитенту, в том числе свойственные исключительно ему, были описаны выше.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Эмитент не участвует в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать значительное влияние на результаты деятельности Общества.

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):

Эмитент имеет ряд разрешений и лицензий на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае необходимости получения, переоформления, продления лицензий, разрешений или допусков к отдельным видам работ, необходимых для осуществления основной деятельности Эмитента и деятельности, имеющей для него существенное финансово-хозяйственное значение, процедура будет производиться строго в установленные сроки. Эмитент обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию видов деятельности Эмитента рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Эмитента, и он не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

У Эмитента отсутствуют обязательства, по которым Эмитент имел бы ответственность по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ.

Эмитент оценивает вероятность наступления своей ответственности по основаниям возможной неплатежеспособности своих дочерних обществ, как низкую, поскольку Эмитент не является лицом, ответственным за обязательства своих дочерних обществ по облигационным займам.

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

Риск, связанный с возможной потерей потребителей оценивается как низкий в силу того, что объекты по обращению с ТКО Общества действуют в рамках утвержденных схем размещения объектов и не пересекаются по территории обслуживания с другими объектами данной сферы.

Проведенный анализ рынка свидетельствует о востребованности объектов концессионных соглашений. Тарифная политика Эмитента будет направлена на минимизацию риска значительной потери потребителей. В соответствии с финансовой моделью доходы от реализации производимых товаров, работ у услуг будут поступать в объеме, достаточном для исполнения текущих обязательств Эмитента по выпущенным ценным бумагам.

2.5.8. Банковские риски

Информация не приводится, так как Эмитент не является кредитной организацией.

Раздел III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента	Акционерное общество «Управление отходами» (введено с 14.03.2017)
Сокращенное фирменное наименование эмитента	АО «Управление отходами» (введено с 14.03.2017)

Полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента является схожими с наименованиями других юридических лиц. По данным ЕГРЮЛ существует также ряд компаний со словосочетанием «Управление отходами» в наименовании:

Наименование	Регион	ИНН
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами"	г. Москва	7730689964
Открытое акционерное общество "Управление Отходами"	г. Москва	7728640746
Закрытое акционерное общество "Управление отходами-НН"	г. Нижний Новгород	5260278039
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами - Волгоград"	Волгоградская область	3426013572
Некоммерческое партнерство "Управление отходами-стратегическая экологическая инициатива"	г. Москва	7721219680
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами-Смоленск"	Смоленская область	6712009935
Управление по организации обезвреживания и переработки отходов производства и потребления города Москвы	г. Москва	7702504820 (деятельность прекращена 26.02.2009)
Некоммерческое партнерство организаций в сфере сбора, обработки и утилизации отходов "Управление отходами"	г. Москва	7714401811
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами"	Пермский край, г. Очер	5947001467
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами"	г. Санкт-Петербург	7814220840
Общество с ограниченной ответственностью "Группа компаний "Управление отходами"	г. Москва	7736600539 (деятельность прекращена 28.11.2011)
Государственное унитарное предприятие Сахалинской области "Управление по обращению с отходами"	г. Южно-Сахалинск	6501210962 (деятельность прекращена 29.01.2015)
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами"	г. Ярославль	7725294390
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами"	г. Москва	7719405496
Общество с ограниченной ответственностью "Ставропольское управление отходами"	Ставропольский край, г.Ессентуки	2626045386
Управление Ленинградской области по организации и контролю деятельности по обращению с отходами	г. Санкт-Петербург	7842113671
Общество с ограниченной ответственностью "Управление отходами"	г. Курган	4501211578
Общество с ограниченной ответственностью "Чистота.ру управление отходами"	г. Екатеринбург	6678047952
Акционерное общество "Управление по обращению с отходами"	г. Южно-Сахалинск	6501269229

Во избежание смешения наименований Эмитента с наименованиями иных обществ, перечисленных выше, Эмитент просит особое внимание уделять региону, в котором зарегистрировано общество, организационно правовой форме, а также ИНН обществ.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Предшествующие фирменные наименования эмитента:

Дата изменения наименования	Полное фирменное наименование до изменения	Сокращенное фирменное наименование до изменения	Основание изменения
1	2	3	4
14.03.2017	Закрытое акционерное общество «Управление отходами»	ЗАО «Управление отходами»	Решение внеочередного общего собрания акционеров (Протокол № 1 от 03 марта 2017 г.) – приведение организационно-правовой формы в соответствие с действующим законодательством

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Эмитент является юридическим лицом, зарегистрированным после 1 июля 2002 года.

ОГРН юридического лица: **1117746488232**

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): **22 июня 2011 г.**

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Эмитент был создан в 2011 году с целью получения прибыли путем осуществления различных видов деятельности в соответствии с учредительными документами и законодательством Российской Федерации.

Основной деятельностью Эмитента является реализация концессионных соглашений в отношении систем коммунальной инфраструктуры по обращению с твердыми коммунальными отходами (ТКО) на территории субъектов Российской Федерации. Основной вид деятельности по ОКВЭД – 38.21 обработка и утилизация неопасных отходов.

Миссия Эмитента – создавать и эксплуатировать стратегические инфраструктурные объекты по обращению с ТКО, инвестируя средства НПФ через механизм концессионных облигаций. Деятельность Эмитента направлена на решение экологических и экономических проблем в сфере обращения с ТКО.

Целями Эмитента является:

- Создание социально-значимых объектов через механизм концессии с привлечением социальных долгосрочных инвестиций НПФ в инфраструктуру.
- Возведение комплексных систем по обращению с ТКО с использованием наилучших доступных технологий, позволяющих возвращать вторичные ресурсы в экономику.
- Улучшение экологической обстановки, повышение уровня и качества жизни населения, оздоровление нации путем решения экологических проблем.

Создание социально-значимых инфраструктурных объектов на основе концессионных соглашений с привлечением средств НПФ является оптимальной бизнес-моделью, на базе которой работает Эмитент.

Эмитент создает комплексные системы по обращению с ТКО на основе концессионных соглашений. Концессионером является компания, имеющая опыт финансирования, создания и эксплуатации комплексных систем по обращению с ТКО. Концедентом выступает субъект Российской Федерации, от лица которого выступает уполномоченное лицо.

По условиям концессионного соглашения Эмитент создает инфраструктуру и инженерные сооружения по обращению с отходами и приобретает все необходимое оборудование. После чего все объекты концессионного соглашения переходят в собственность субъекта. В дальнейшем Концессионер на праве владения и пользования осуществляет эксплуатацию созданных объектов, модернизацию, ремонт и техническое обслуживание, а также обеспечивает возврат привлеченных инвестиций с заранее установленной доходностью.

Реализуемая финансовая модель предполагает использование средств институциональных инвесторов – негосударственных пенсионных фондов. Регулятором возвратности инвестиций выступает государство, которое гарантирует назначение тарифа на размещение ТКО. Тариф назначается с учетом затрат на возведение и эксплуатацию объекта, и позволяет вернуть деньги пенсионных фондов с доходностью, превышающей инфляцию.

В основе концессионного соглашения лежит форма партнерства между государством и бизнесом, которая позволяет осуществлять долгосрочные инвестиции в социально-значимые объекты, инженерные конструкции и осуществлять сбор, транспортирование, обработку, утилизацию, обезвреживание и размещение отходов.

В настоящее время АО «Управление отходами» - ведущий концессионер в России в сфере создания и эксплуатации систем по обращению с ТКО. Обществом заключены концессионные соглашения с Саратовской, Мурманской, Архангельской, Челябинской областями и Чувашской Республикой - Чувашией.

В июне 2017 года АО «Управление отходами» получило сертификат соответствия требованиям ГОСТ Р ИСО 9001-2015 (ISO 9001:2015). Данный сертификат удостоверяет, что система менеджмента качества Общества применительно к созданию и эксплуатации систем по обращению с ТКО соответствует требованиям международного стандарта. В число сертифицированных подразделений Общества включены филиалы АО «Управление отходами» в Саратове, Новочебоксарске и Мурманске.

Заключенные Эмитентом концессионные соглашения:

- 1) Концессионное соглашение с Саратовской областью, заключенное 29 января 2013 г. в отношении систем коммунальной инфраструктуры – системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Саратовской области.
- 2) Концессионное соглашение с Мурманской областью, заключенное 13 июня 2013 г. в отношении системы коммунальной инфраструктуры – системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Мурманской области.
- 3) Концессионное соглашение с Балаковским муниципальным районом Саратовской области, заключенное 25 октября 2013 г. на проектирование, реконструкцию и эксплуатацию полигона для размещения твердых бытовых отходов на территории Балаковского муниципального района Саратовской области.
- 4) Концессионное соглашение с Архангельской областью, заключенное 31 октября 2013 г. в отношении системы коммунальной инфраструктуры – межмуниципальной системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Архангельской области.
- 5) Концессионное соглашение с Чувашской республикой - Чувашией, заключенное 01 июля 2014 г. в отношении системы коммунальной инфраструктуры – межмуниципальной системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Чувашской республики – Чувашии.
- 6) Концессионное соглашение с Челябинской областью, заключенное 24 декабря 2015 г. о создании межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера.

Развитие Эмитента неразрывно связано с процессом реализации концессионных проектов, осуществляемым параллельно на территории различных субъектов Российской Федерации.

Этапы реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами на территории Саратовской области.

В январе 2013 г. заключено концессионное соглашение с Саратовской областью, от имени которой выступил Комитет охраны окружающей среды и природопользования Саратовской области (в настоящее время Министерство природных ресурсов и экологии Саратовской области²) и Государственное унитарное предприятие Саратовской области «Концессия», а в октябре 2013 г. - концессионное соглашение с Балаковским муниципальным районом Саратовской области, от имени которого выступила его администрация. В соответствии с условиями концессионных соглашений концессионер (Эмитент) принимает на себя обязательства по созданию 2 межмуниципальных полигонов с мусоросортировочными комплексами, цеха биокомпостирования и 20 мусороперегрузочных станций. В результате, современной услугой по обращению с ТКО будут обеспечены все районы левобережной территории Саратовской области, включая крупнейшие города Энгельс и Балаково, а также часть правобережной территории, включая Вольский и Хвалынский районы и город Саратов.

В марте 2013 г. для целей реализации проекта Эмитентом был создан Филиал АО «Управление отходами» в г. Саратове.

В соответствии с концессионным соглашением от 25 октября 2013 г. с Балаковским муниципальным районом Саратовской области с января 2014 г. Эмитент начал эксплуатацию полигона для размещения ТКО на территории

² Комитет охраны окружающей среды и природопользования Саратовской области прекратил свою деятельность в ноябре 2013 г. путем реорганизации в форме слияния с Министерством лесного хозяйства Саратовской области, в результате которого было создано Министерство природных ресурсов и экологии Саратовской области.

Балаковского муниципального района Саратовской области и оказание услуг по обращению с ТКО на данном полигоне. Одновременно проводилась реконструкция полигона ТКО, который был заложен более 40 лет назад и на момент заключения концессионного соглашения (октябрь 2013 г.) был заполнен на 85%. В результате мероприятий, завершённых в конце 2015 г., полигон стал соответствовать современным экологическим нормам и требованиям, был оснащён современным оборудованием и спецтехникой, а срок его эксплуатации продлен до 2038 года.

В 1 квартале 2017 г. завершены строительные работы по мусоросортировочному комплексу и 5 мусороперегрузочным станциям Балаковского куста. В марте 2017 года получено разрешение на ввод в эксплуатацию мусоросортировочного комплекса. В сентябре 2017 г. объекты Балаковского куста переданы концеденту, начало эксплуатации запланировано на ноябрь 2017 г.

В 1 полугодии 2015 г. было завершено строительство и произведен ввод в эксплуатацию всех объектов Энгельсского куста, создаваемых в рамках реализации концессионного соглашения от 29 января 2013 г. с Саратовской областью.

После получения лицензии на осуществление деятельности по обезвреживанию и размещению отходов I – IV класса опасности и установления тарифа на услуги по обращению с ТКО Эмитент начал оказывать соответствующие услуги на Энгельсском полигоне Саратовской области. На данном объекте впервые внедрена технология по утилизации отходов (производство биокомпоста). До начала деятельности мусоросортировочного комплекса обработка отходов на территории обслуживания не осуществлялась.

В сентябре 2016 г. между Министерством природных ресурсов и экологии Саратовской области, Государственным унитарным предприятием Саратовской области «Концессия» и Эмитентом было заключено дополнительное соглашение к указанному выше концессионному соглашению. Согласно данному документу, Эмитент обязуется создать 2 дополнительные мусороперегрузочные станции в районе поселков Гуселка и Елшанка вблизи г. Саратова, производительностью 100 тыс. тонн в год и 75 тыс. тонн в год соответственно. Запуск объектов планируется в 4 квартале 2017 г.

В целях реализации проекта был осуществлен выпуск корпоративных облигаций серии 01. Банк России присвоил выпуску государственный регистрационный номер 4-01-76600-Н от 24.10.2013. В ноябре 2013 года прошло размещение облигаций. Общий объем выпуска – 2,8 млрд рублей. Ставка первого купона определена в размере 11% годовых, доходность второго и последующих купонов определяется по формуле «инфляция + 4%». Облигации котируются в первом уровне списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа. Облигационному выпуску неоднократно присваивались высокие кредитные рейтинги.

Этапы реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами в Чувашской Республике – Чувашии.

В июле 2014 г. было заключено концессионное соглашение с Чувашской Республикой - Чувашией, от имени которой выступило Министерство природных ресурсов и экологии Чувашской республики.

В июле 2014 г. для целей реализации проекта Эмитентом был создан Филиал АО «Управление отходами» в г. Новочебоксарск.

Полигон и 2 мусороперерабатывающих завода начали прием отходов уже в ноябре 2015 г. В 2016 г. завершились строительно-монтажные работы, были получены разрешения на ввод в эксплуатацию объектов: полигона ТКО с мусороперерабатывающим комплексом, расположенного на территории г. Новочебоксарска, и мусороперегрузочной станции с элементами сортировки, расположенной в г. Чебоксары; был подписан акт по созданию имущества и осуществлена передача объектов от концедента концессионеру.

В ноябре 2016 г. по проекту в Чувашии Эмитентом было получено софинансирование со стороны Фонда содействия реформированию ЖКХ в размере 135,3 млн руб. для субсидирования процентной ставки по облигационному займу, привлеченному на финансирование проекта.

В декабре 2016 г. был утвержден тариф и инвестиционная надбавка на услуги по размещению ТКО на территории Чувашии на 2017-2020 гг.

В 1 квартале 2017 г. началась эксплуатация полигона и мусоросортировочного комплекса в г. Новочебоксарске и мусороперегрузочной станции в г. Чебоксары в соответствии с полученным тарифом и инвестиционной надбавкой.

В августе 2017 г. заключено дополнительное соглашение к Концессионному соглашению в котором уточняется объем инвестиций концессионера (Эмитента) в создание объекта Концессионного соглашения.

В целях реализации проекта был осуществлен выпуск корпоративных облигаций серии 02. Банк России присвоил выпуску государственный регистрационный номер 4-02-76600-Н от 23.09.2014. В декабре 2014 года прошло размещение облигаций. Общий объем основного выпуска – 1 млрд рублей. 22.10.2015 был зарегистрирован, а в ноябре-декабре 2015 г. размещен дополнительный выпуск этого же займа на сумму 700 млн рублей. Ставка первого купона определена в размере 11% годовых, доходность второго и последующих купонов определяется по формуле «инфляция + 4%». Облигации котируются в первом уровне списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа. Облигационному выпуску неоднократно присваивались высокие кредитные рейтинги.

Этапы реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами на территории Мурманской области.

В июне 2013 г. было заключено концессионное соглашение с Мурманской областью, от имени которой выступило Министерство природных ресурсов и экологии Мурманской области, в отношении системы по обращению с ТКО в Мурманской области, состоящей из полигона ТКО с размещением на его территории мусоросортировочного комплекса, а также 4 мусороперегрузочных станций (МПС) в Кольском районе.

В 2016 г. получены положительное заключение экологической экспертизы на проект строительства полигона, положительное заключение Главгосэкспертизы на проект строительства полигона и положительные заключения негосударственной экспертизы на проекты строительства подъездной дороги и МПС в ЗАТО Североморск и ЗАТО Александровск.

К концу 2016 года закончены проектные работы по строительству полигона в Мурманской области с.п. Междуречье Кольского района, подъездной дороги к полигону, МПС в ЗАТО Североморск и в ЗАТО Александровск.

В марте 2017 г. получены разрешения на строительство объектов «Полигон твердых коммунальных отходов» и «Подъездная автомобильная дорога к полигону твердых коммунальных отходов») в Кольском районе Мурманской области, начаты строительно-монтажные работы по объектам.

В марте 2017 г. для целей реализации проекта Эмитентом был создан Мурманский филиал АО «Управление отходами».

В течение 2017 г. на объектах велись работы по строительству и созданию объектов концессионного соглашения.

В сентябре 2017 г. заключено дополнительное соглашение к Концессионному соглашению, в котором уточняются сроки окупаемости и объем инвестиций концессионера (Эмитента) в создание объекта Концессионного соглашения, а также корректируются технические параметры объекта Концессионного соглашения по результатам проектных изысканий.

В декабре 2017 г. планируется завершение строительно-монтажных работ по строительству полигона, мусоросортировочного комплекса, 2 мусороперегрузочных станций и подготовка объекта к вводу в эксплуатацию. Ввод в эксплуатацию объектов Концессионного соглашения планируется в 1 полугодии 2018 г.

В целях реализации проекта был осуществлен выпуск биржевых облигаций серии БО-01 с индексируемым номиналом (аналог ОФЗ-ИН). ЗАО «ФБ «ММВБ» (в настоящее время ПАО Московская Биржа) присвоило выпуску идентификационный номер 4B02-01-76600-Н от 24.03.2016 и допустило биржевые облигации к торгам в процессе размещения, которое прошло в июне 2016 года. Номинал биржевой облигации серии БО-01 индексируется на основании индекса потребительских цен (ИПЦ) для каждой даты, следующей за размещением. Общий объем выпуска по номиналу в дату начала размещения – 1,85 млрд рублей. Процентная ставка купонного дохода по каждому из 10 купонных периодов составляет 4% годовых. Биржевые облигации котируются в первом уровне списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа.

Этапы реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами на территории Архангельской области.

Концессионное соглашение с Архангельской областью, от имени которой выступило Агентство природных ресурсов и экологии Архангельской области (в настоящее время Министерство природных ресурсов и лесопромышленного комплекса Архангельской области³), заключено 31 октября 2013 г. в отношении системы коммунальной инфраструктуры – межмуниципальной системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Архангельской области, состоящей из полигона ТКО, 3 мусороперегрузочных станций, мусороперерабатывающего комплекса.

Проект находится на прединвестиционной стадии. В настоящее время ожидается предоставление земельных участков от концедента для начала проектных работ по объектам. Ввод в эксплуатацию вышеуказанных объектов планируется осуществить после 2019 г.

Этапы реализации проекта по созданию и эксплуатации системы обращения с твердыми коммунальными отходами на территории Челябинской области.

Концессионное соглашение с Челябинской областью, от имени которой выступило Министерство экологии Челябинской области, о создании межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) ТКО на территории Магнитогорского

³ Агентство природных ресурсов и экологии Архангельской области прекратило свою деятельность в июле 2014 г. путем реорганизации в форме присоединения к Министерству природных ресурсов и лесопромышленного комплекса Архангельской области.

кластера, состоящей из одного полигона ТКО, мусоросортировочного комплекса, 3 мусороперегрузочных станций, заключено 24 декабря 2015 г.

Проект находится на прединвестиционной стадии.

В августе 2016 г. Эмитент и администрация города Магнитогорска Челябинской области в целях реализации концессионного соглашения заключили договор аренды земельного участка для расположения полигона ТКО с мусоросортировочным комплексом.

В течение 4 кв. 2016 – 3 кв. 2017 гг. Эмитенту по договорам аренды переданы земельные участки для создания всех прочих объектов концессионного соглашения, в том числе 3 мусороперегрузочных станций и подъездной дороги к полигону ТКО.

В октябре 2016 г. на основании договора с Эмитентом проектировщик приступил к разработке проектной документации на объект Концессионного соглашения.

В 2017 г. Эмитентом планируется завершить проектирование объекта Концессионного соглашения и приступить к прохождению государственных экспертиз.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента (в соответствии с Уставом): **Российская Федерация, г. Москва.**

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц:

117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1.

Адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции:

117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1.

Телефон: **+7(495) 280-76-68**

Факс: **+7(495) 280-05-61**

Адрес электронной почты: **info@uo-system.ru**

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об эмитенте, размещенных и (или) размещаемых им ценных бумагах: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33559>; <http://www.uo-moscow.ru/>.

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7725727149

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по

приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет.

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: РСБУ. Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»).

Наименование показателя	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Норма чистой прибыли, % (Чистая прибыль / Выручка от продаж) x 100	18,1	-	110,05	-210,76	5,83
Коэффициент оборачиваемости активов, раз Выручка от продаж / Балансовая стоимость активов	0,02	0	0,01	0,04	0,05
Рентабельность активов, % (Чистая прибыль / Балансовая стоимость активов) x 100	0,43	0,02	0,80	-8,32	0,29
Рентабельность собственного капитала, % (Чистая прибыль / Капитал и резервы) x 100	5,87	2,8	69,00	110,72	0,97
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб. Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	0	0	0	-334 213	-308 624
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, % (Сумма непокрытого убытка на отчетную дату / Балансовая стоимость активов) x 100	0	0	0	7,8	3,6

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей, а также причины, которые, по мнению органов управления, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности деятельности Общества. Норма чистой прибыли измеряется в процентах и определяется как отношение чистой прибыли к выручке.

По итогам 2012 года Общество зафиксировало чистую прибыль и выручку, и как следствие, показатель норма чистой прибыли составил 18,1%.

По результатам 2013 года норма чистой прибыли не рассчитывается ввиду отсутствия за указанный период выручки.

По результатам 2014 года Общество получило значительную чистую прибыль и выручку, и показатель норма чистой прибыли составил 110,05%.

По итогам 2015 года показатель норма чистой прибыли имеет отрицательную величину, составил минус 210,76% в связи с получением убытка по итогам отчетного года. Отрицательная величина данного показателя обусловлена началом основной деятельности Общества, выручки, и соответственно, доходов от основной деятельности пока не достаточно для покрытия расходов по основной деятельности и обслуживания долга (процентов по заемным средствам).

За 2016 год показатель норма чистой прибыли составил 5,83%. Положительная величина данного показателя связана с увеличением доходов от основной деятельности, которые позволили покрыть расходы по основной деятельности и проценты по заемным средствам.

Коэффициент оборачиваемости активов за период 2012 года составил 0,02. Значение коэффициента оборачиваемости всех активов показывает эффективность использования оборотных активов.

В 2013 году коэффициент равен 0 ввиду отсутствия выручки у Общества. По итогам 2014 года данный показатель равен 0,01, в результате значительного опережающего роста балансовой стоимости активов над выручкой Общества.

Положительная динамика данного коэффициента зафиксирована за периоды 2015 и 2016 годов, это связано с началом основной деятельности и получением доходов за указанный период. Величина данного показателя составила 0,04 и 0,05 соответственно.

Рентабельность активов характеризует прибыль, получаемую предприятием с каждого рубля, авансированного на формирование активов. Данный показатель выражает меру доходности предприятия в отчетном периоде.

По итогам 2012 года Обществом зафиксирована чистая прибыль, и как следствие, показатель рентабельность активов составил 0,43%. За 2013 год данный показатель снизился до 0,02%, за счет существенного опережающего роста балансовой стоимости активов на фоне незначительного снижения чистой прибыли Общества. По итогам 2014

года вследствие опережающего роста чистой прибыли над капиталом баланса показатель рентабельность активов составил 69%.

За 2015 год, в связи с получением убытка по итогам отчетного периода показатель имеет отрицательное значение -8,32%. По итогам 2016 года Общество зафиксировало прибыль за отчетный период, и как следствие, показатель рентабельность активов имеет положительное значение в размере 0,29%.

Рентабельность собственного капитала имеет временной аспект и показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала.

По итогам 2012 года Обществом зафиксирована чистая прибыль, и как следствие, показатель рентабельность собственного капитала составил 5,87%. В 2013 году данный показатель немного снизился, вследствие незначительного снижения показателя чистой прибыли, и составил 2,8%. По итогам 2014 года вследствие опережающего роста чистой прибыли над капиталом Общества данный показатель увеличился и составил 69,0%.

По итогам 2015 года данный показатель нельзя определить корректно, т.к. и величина прибыли и собственный капитал Общества имеют отрицательное значение (убыток и отрицательные чистые активы соответственно). Получение убытка по результатам деятельности Общества за 2015 год является техническим и не влияет на финансовую устойчивость в среднесрочной перспективе. Существенный рост доходов Общества в последующих периодах позволит данному показателю достичь положительного значения. Так по итогам 2016 года показатель рентабельность собственного капитала составил 0,97%.

Сумма непокрытого убытка. За период с 2012 по 2014 год непокрытый убыток отсутствовал, однако по итогам 2015 г. составил 334 213 тыс. руб. (причины см. ниже).

Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов за 2015 год составило 7,8%.

Величина суммы непокрытого убытка по итогам 2016 года немного снизилась и составила 308 624 тыс. руб. Уменьшение данного показателя связано с получением прибыли за отчетный период. Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов составил 3,6%.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершаемых отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Причины получения прибыли в 2012 году:

В 2012 году компания не осуществляла основную деятельность, связанную с эксплуатацией комплектов по обращению с отходами. Выручка 3390 тыс. руб. и чистая прибыль 612 тыс. руб. были сформированы за счет выполнения консультационных услуг.

Причины получения прибыли в 2013 году:

В 2013 году компания не осуществляла основную деятельность, связанную с эксплуатацией комплектов по обращению с отходами. Компания в указанный период осуществляла проектирование и строительство объектов концессионных соглашений. Ни один объект ещё не был введен в эксплуатацию, соответственно начисляемые проценты по земельным средствам и прочие текущие расходы в полном объеме капитализировались. Выручка в указанном периоде отсутствовала. Чистая прибыль 301 тыс. руб. сформирована за счет разницы в ценах продажи и покупки (откупа) размещенных ценных бумаг Эмитента.

Причины получения прибыли в 2014 году:

В 2014 году компания начала эксплуатацию реконструируемого полигона ТКО в Балаковском районе Саратовской области. Также в указанный период компания продолжала деятельность по проектированию и строительству объектов концессионных соглашений, соответственно более 90% начисленных процентов по земельным средствам и прочих текущих расходов были капитализированы. Чистая прибыль 23 890 тыс. руб. сформирована за счет дохода от эксплуатации полигона ТКО, а также за счет разницы в ценах продажи и покупки (откупа) размещенных ценных бумаг Эмитента.

Причины получения убытка в 2015 году:

В 2015 году два производственных комплекта Эмитента (филиалы в г. Саратов и г.Новочебоксарск) введены в эксплуатацию. В сфере ЖКХ существует законодательно установленное ограничение на ежегодный рост тарифов для населения, что приводит к необходимости сглаживания роста тарифов концессионера. Сглаживание приводит к тому, что в первые годы концессионного проекта выручка не учитывает в полном объеме сумму всех текущих расходов. Кроме того, в связи с особенностями бухгалтерского учета деятельности концессионера в сфере ЖКХ амортизация на объекты, построенные в рамках концессионного соглашения (КС), не включается органами регулирования в тариф концессионера (полностью или частично). В то же время по правилам бухгалтерского учета амортизация в обязательном порядке должна отражаться в финансовой отчетности. В связи с вводом объектов КС в эксплуатацию начисленные проценты по заемным средствам и прочие текущие расходы отнесены на расходы текущего периода. В совокупности вышеозначенные причины обуславливают формирование бухгалтерского убытка по основной деятельности концессионера в первые годы после ввода объектов КС в эксплуатацию.

Таким образом, на начальном этапе реализации проекта выручка, и соответственно, доходы от основной деятельности не покрывают расходы по основной деятельности и обслуживание долга (процентов по заемным средствам), в связи с чем Эмитент (концессионер) априори формирует бухгалтерский убыток, являющийся по своей сути «техническим».

Причины получения прибыли в 2016 году:

В 2016 году компания осуществляла основную деятельность, связанную с эксплуатацией комплектов по обращению с отходами, а также продолжала деятельность по проектированию и строительству объектов концессионных соглашений. На финансовый результат Эмитента продолжали оказывать влияние факторы, указанные

выше в пояснениях по убыткам 2015 года. Чистая прибыль 25 589 тыс. руб. сформирована за счет начисления прочих доходов, полученных в связи с субсидиями в виде платы Концедентов по проектам в Саратовской области и Республике Чувашия.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Особое мнение членов совета директоров Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет.

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: РСБУ. Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»).

Наименование показателя	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Чистый оборотный капитал, руб. Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность - Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	-53 506 000	599 030 000	1 157 180 000	753 119 000	1 431 747 000
Коэффициент текущей ликвидности, % (Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	0,59	3,21	105,49	2,46	4,98
Коэффициент быстрой ликвидности, % (Оборотные активы - Запасы - Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	0,59	3,18	100,77	2,37	4,51

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде.

Чистый оборотный капитал за анализируемые периоды в динамике рассматривается Обществом как положительная тенденция. При этом сумма чистого оборотного капитала свидетельствует, что Общество имеет достаточно текущих активов для покрытия текущих обязательств, тогда как долгосрочные заемные средства будут направлены на создание капитальных активов, а не на покрытие текущих обязательств.

По итогам 2012 года чистый оборотный капитал имеет отрицательное значение, вследствие опережающего роста краткосрочных обязательств Общества над его оборотными активами.

За 2013 и 2014 годы чистый оборотный капитал имеет положительное значение и существенно вырос за счет увеличения оборотных активов и уменьшения краткосрочных обязательств. По итогам 2015 года чистый оборотный капитал уменьшился на 35% относительно аналогичного периода прошлого года и составил 753 119 тыс. руб. Причиной уменьшения чистого оборотного капитала является многократное увеличение краткосрочных обязательств, связанное с переходом в состав краткосрочных обязательств задолженности по выплате накопленного купонного дохода по размещенным облигациям Эмитента (срок до выплаты купонов стал меньше 12 месяцев). По итогам 2016 года чистый оборотный капитал составил 1 431 747 тыс. руб. и относительно аналогичного периода прошлого года увеличился в два раза за счет опережающего роста оборотных активов Общества (дебиторской задолженности, что связано преимущественно с ростом объемов реализации услуг по основной деятельности Эмитента) над краткосрочными обязательствами.

Коэффициенты ликвидности По итогам 2012 года коэффициенты ликвидности составили текущей: 0,59% и быстрой: 0,59%. За 2013 год коэффициент текущей и абсолютной (быстрой) ликвидности составили 3,21% и 3,18 соответственно, увеличение коэффициентов относительно предыдущего года произошло за счет опережающего роста оборотных активов над краткосрочными обязательствами, вследствие привлечения облигационного займа серии 01 Общества. По итогам 2014 года коэффициент текущей ликвидности и быстрой ликвидности гораздо выше норматива (КТЛ $\geq 1,5-2$) и составили 105,49% и 100,77% соответственно за счет существенного опережения темпов роста оборотных активов на конец отчетного периода у Общества над краткосрочными обязательствами.

По итогам 2015 года коэффициенты приблизились к нормативным значениям и составили 2,46% и 2,37% соответственно, на фоне значительных темпов роста краткосрочных обязательств при умеренном темпе роста оборотных активов. За 2016 год коэффициенты выросли в два раза и составили 4,98% и 4,51% соответственно за счет опережающего роста оборотных активов Общества и снижения краткосрочных обязательств. По итогам 2016 года коэффициент быстрой ликвидности также характеризуется значительным превышением величины норматива, поскольку наиболее ликвидные оборотные активы (финансовые вложения, денежные средств и дебиторская задолженность) превышают краткосрочные обязательства.

В отношении обоих анализируемых коэффициентов ликвидности следует отметить, что их положительная динамика с 2012 года свидетельствует о наличии у Общества запаса прочности в отношении ликвидности активов за счет правильной организации работы с дебиторами и кредиторами, эффективной работы со свободными денежными средствами, отсутствия отвлечения средств в неликвидные и труднореализуемые активы (запасы, НДС).

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Особое мнение членов совета директоров Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Среди факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, необходимо выделить следующие:

Социальные:

- Структура населения и семьи;
- Запрос от общества на экологически чистые технологии производства и защиты природы;
- Уровень подготовки специалистов;
- Общественное мнение.

Политические/Правовые:

- Уровень развития регионов;
- Административные барьеры;
- Согласованность местной законодательной базы;
- Правоприменительная практика;
- Степень регулирования бизнеса.

Технологические:

- Наличие современных технологий;
- Доступность новых технологий;
- Наличие поддерживающей инфраструктуры;
- Технологическая готовность контрагентов.

Культурные и исторические:

- Уровень защиты окружающей среды;
- Способы потребления;
- Цивилизованность.

Географические:

- Площадь территории;
- Наличие пустующих земель;
- Геология, рельеф;
- Уровень урбанизации, плотность населения.

Экономические:

- Экономический рост;
- Уровень потребительского спроса;
- Структура промышленности;
- Рынки вторичных материалов.

Анализ вышеуказанных факторов показывает наличие ключевой движущей силы, которой является осознанная потребность всеми участниками отрасли и заинтересованными сторонами в модернизации сильно устаревших инфраструктуры и технологий в области обращения с отходами.

Влияние данных факторов на деятельность Эмитента оценивается как долгосрочное и будет действовать в ближайшие 5-10 лет.

Действия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования указанных факторов и условий:

- Продвижение эффективного обращения с отходами;
- Поддержка смежных подотраслей сбора и вывоза отходов;
- Увеличение контролируемой доли на рынке вторичных ресурсов;
- Активная позиция на рынке вторичных ресурсов;
- Использование консервативных сценариев при построении финансовых моделей (совершенствование технологий утилизации и переработки, диверсификация каналов доступа к капиталу, ускорение масштабирования бизнеса, совершенствование методики управления проектами, накопление знаний в области переработки отходов);
- Автоматизация административных и производственных процессов;
- Скрупулезный анализ всех факторов при подготовке новых проектов;
- Создание новых рабочих мест, а также условий труда для работников создаваемых предприятий, соответствующих передовым мировым стандартам.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на его деятельность:

Эмитент в своей деятельности стремится оказывать возможное влияние на развитие указанных факторов на региональном и федеральном уровне путем участия в правительственных, общественных дискуссиях, инициативах по совершенствованию законодательства и регулирования рынка, развитию и применению лучших технологий в области обращения с отходами и использованию вторичных материальных ресурсов. В то же время, приходится отметить, что в большинстве своем указанные факторы находятся за рамками контроля Эмитента.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний заверченный отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Дефолт государства, при резком снижении доходов населения (вероятность низкая в ближайшие 5–7 лет); изменение законодательства в области обращения с ТКО, которые могут привести к ограничению доходов (низкая вероятность).

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Рост численности и благосостояния населения позволит увеличить объемы оказываемых услуг, что положительно отразится на финансовых показателях Эмитента. В условиях сокращения экономики РФ и снижения доходов населения в краткосрочной перспективе вероятность наступления данного фактора оценивается как средняя. После окончания экономического спада, данный фактор станет ключевым на средне- и долгосрочную перспективу.

Ужесточение законодательства и системы контроля за его исполнением в области обращения с отходами. Вероятность оценивается как весьма высокая. Усиление регулирования отрасли и, в особенности, законодательства в части обращения с отходами будет, как ожидается, направлено на ужесточение экологических норм, применение современных технологий и повышение ответственности за их соблюдение. Поскольку Эмитент изначально ориентируется на строительство современных и полностью соответствующих законодательству объектов, упорядочивание рынка и необходимость модернизации существующей инфраструктуры окажет на Эмитента умеренно-позитивное влияние. Длительность воздействия указанного фактора по мнению руководства Эмитента может составлять до 30 лет, т.е. превышать сроки действия концессионных соглашений, заключенных Эмитентом с субъектами РФ.

4.7. Конкуренты эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Состав Совета директоров эмитента

ФИО: Сизов Юрий Сергеевич

Год рождения: 1960

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2013	ЗАО «Лидер»	Заместитель Генерального директора по стратегическому развитию
2010	наст. время	АО «Волга-Спорт»	Председатель Совета директоров, член Совета директоров
2011	наст. время	АО «Управление отходами»	Председатель Совета директоров, член Совета директоров
2011	06.2014	ООО «Управление отходами-Волгоград»	Председатель Совета директоров
2012	наст. время	ЗАО «Управление-отходами-НН»	Председатель Совета директоров, член Совета директоров
2013	наст. время	ЗАО «Лидер»	Первый заместитель Генерального директора
05.2013	06.2017	АКБ «Абсолют банк» (ПАО)	Член Совета директоров
2015	наст. время	ООО «Концессии водоснабжения»	Председатель Совета директоров
07.2015	наст. время	Национальная ассоциация концессионеров и долгосрочных инвесторов в инфраструктуру (НАКДИ)	Председатель Правления
04.2016	наст. время	Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА)	Член Совета директоров
10.2016	наст. время	ООО «Концессии теплоснабжения»	Председатель Совета директоров
06.2017	наст. время	Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР)	Член Совета директоров

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **49%**.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **49%**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **не имеет**.

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента/обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет**.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**.

Сведения о характере любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет**.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и/или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**.

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в

отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров, с указанием названия комитета (комитетов): **комитеты Совета директоров не сформированы.**

Сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми: **лицо не является независимым директором.**

ФИО: **Бесшапов Павел Евгеньевич**

Год рождения: **1976**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	08.2014	ЗАО «Лидер»	Заместитель директора по инвестициям, Директор по инвестициям
2011	наст. время	АО «Управление отходами»	Член Совета директоров
2011	06.2014	ООО «Управление отходами-Волгоград»	Член Совета директоров
05.2012	06.2012	ЗАО «Управление отходами-НН»	Член Совета директоров
2013	02.2014	ОАО «Архангельский траловый флот»	Член Совета директоров
2013	06.2014	ОАО «Аэропорт «Лешуконское»	Член Совета директоров
06.2013	12.2014	ООО «Мехуборка Групп»	Член Совета директоров
08.2014	наст. время	ЗАО «ИК «Лидер»	Директор по инвестициям (по совместительству)
12.2014	наст. время	АО «Управление отходами»	Генеральный директор
09.2015	наст. время	Национальная ассоциация концессионеров долгосрочных инвесторов в инфраструктуру (НАКДИ)	Член Правления
10.2016	наст. время	Ассоциация организаций, операторов и специалистов в сфере обращения с отходами «Чистая страна»	Член Совета Ассоциации

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **не имеет.**

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента/обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет.**

Сведения о характере любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и/или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров, с указанием названия комитета (комитетов): **комитеты Совета директоров не сформированы.**

Сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми: **лицо не является независимым директором.**

ФИО: **Лаппо Андрей Петрович**

Год рождения: **1981**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	ЗАО «Лидер»	Начальник управления экономической и информационной безопасности
03.2013	наст. время	ООО «ЦФР КАПИТАЛ»	Генеральный директор
07.2013	наст. время	АО «Ф-Коллектор»	Директор
04.2016	наст. время	ООО «Концессии водоснабжения»	Член Совета директоров
06.2016	наст. время	АО «Управление отходами»	Член Совета директоров
10.2016	наст. время	ООО «Концессии теплоснабжения»	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **не имеет.**

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента/обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет.**

Сведения о характере любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики и/или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров, с указанием названия комитета (комитетов): **комитеты Совета директоров не сформированы.**

Сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми: **лицо является независимым директором.**

ФИО: **Соколова Лина Александровна**

Год рождения: **1974**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	ЗАО «Лидер»	Заместитель начальника отдела правового сопровождения инвестиционных проектов - Руководитель группы по сопровождению деятельности проектных обществ Юридического управления
2012	наст. время	АО «Управление отходами»	Начальник правового управления
2012	наст. время	ЗАО «Управление отходами-НН»	Член Совета директоров
06.2014	наст. время	АО «Управление отходами»	Член Совета директоров
08.2015	наст. время	АО «Управление отходами»	Первый заместитель Генерального директора

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **не имеет.**

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента/обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**.

Сведения о характере любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет**.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и/или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**.

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало**.

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров, с указанием названия комитета (комитетов): **комитеты Совета директоров не сформированы**.

Сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми: **лицо не является независимым директором**.

ФИО: **Семышев Сергей Владимирович**

Год рождения: **1976**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
05.2010	07.2012	ОАО «Техснабэкспорт»	Заместитель директора инвестиционного департамента финансовой дирекции
07.2012	06.2013	ЗАО «Лидер»	Заместитель начальника управления методологии, организации и контроля проектной деятельности
06.2013	26.12.2016	ЗАО «Лидер»	Заместитель начальника управления корпоративного контроля, начальник отдела анализа и контроля проектов
06.2014	наст. время	АО «Волга-Спорт»	Член Совета директоров
06.2015	наст. время	АО «Управление отходами»	Член Совета директоров
12.2016	наст. время	ООО «Администратор Фондов»	Генеральный директор
06.2017	наст. время	ОАО «Главная дорога»	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций **не имеет**.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **не имеет**.

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента/обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет**.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**.

Сведения о характере любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет**.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и/или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**.

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало**.

Сведения об участии в работе комитетов совета директоров, с указанием названия комитета (комитетов): **комитеты Совета директоров не сформированы**.

Сведения о членах совета директоров, которых эмитент считает независимыми: **лицо является независимым директором.**

Сведения о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: **Бесшапов Павел Евгеньевич**

Год рождения: **1976**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	08.2014	ЗАО «Лидер»	Заместитель директора по инвестициям, Директор по инвестициям
2011	наст. время	АО «Управление отходами»	Член Совета директоров
2011	06.2014	ООО «Управление отходами-Волгоград»	Член Совета директоров
05.2012	06.2012	ЗАО «Управление отходами-НН»	Член Совета директоров
2013	02.2014	ОАО «Архангельский траловый флот»	Член Совета директоров
2013	06.2014	ОАО «Аэропорт «Лешуконское»	Член Совета директоров
06.2013	12.2014	ООО «Мехуборка Групп»	Член Совета директоров
08.2014	наст. время	ЗАО «ИК «Лидер»	Директор по инвестициям (по совместительству)
12.2014	наст. время	АО «Управление отходами»	Генеральный директор
09.2015	наст. время	Национальная ассоциация концессионеров долгосрочных инвесторов в инфраструктуру (НАКДИ)	Член Правления
10.2016	наст. время	Ассоциация организаций, операторов и специалистов в сфере обращения с отходами «Чистая страна»	Член Совета Ассоциации

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **не имеет.**

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента/обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет.**

Сведения о характере любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и/или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество акционеров Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 2.

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 2.

Номинальные держатели акций эмитента в составе лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, отсутствуют.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента по состоянию на 24.10.2017 (конец операционного дня) содержит 2 лица; включению в список подлежали владельцы обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента.

Собственные акции, находящиеся на балансе Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг, отсутствуют.

Акции Эмитента, принадлежащие подконтрольным Эмитенту организациям, отсутствуют.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Указывается состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности. В случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации об аудиторской деятельности бухгалтерская (финансовая) отчетность не подлежит обязательному аудиту, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, подлежащая включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором или аудиторской организацией, а соответствующее аудиторское заключение приложено к представляемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2014 год:

Бухгалтерский баланс	Приложение № 1
Отчет о финансовых результатах	
Отчет об изменениях капитала	
Отчет о движении денежных средств	
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	
Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности	
Аудиторское заключение	

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2015 год:

Бухгалтерский баланс	Приложение № 2
Отчет о финансовых результатах	
Отчет об изменениях капитала	
Отчет о движении денежных средств	
Отчет о целевом использовании средств	
Расчет стоимости чистых активов	
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	
Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности	
Аудиторское заключение	

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2016 год:

Бухгалтерский баланс	Приложение № 3
Отчет о финансовых результатах	
Отчет об изменениях капитала	
Отчет о движении денежных средств	
Отчет о целевом использовании средств	
Расчет стоимости чистых активов	
Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности	
Аудиторское заключение	

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит – вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за период, предусмотренный подпунктом «а» настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность

Годовая бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами Эмитентом не составляется.

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Указывается состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит – вместе с соответствующим аудиторским заключением.

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 6 мес 2017 года:

Бухгалтерский баланс на 30 июня 2017 г.	Приложение № 4
Отчет о финансовых результатах за январь-июнь 2017 г.	
Расчет стоимости чистых активов	
Пояснения к бухгалтерской отчетности за 6 месяцев 2017 года	

Аудит в отношении указанной отчетности не проводился.

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит – вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность.

Промежуточная бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами Эмитентом не составляется.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Указывается состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних заверченных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет годовую консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению.

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2014 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года	Приложение № 5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год	
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 год	
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2014 год	
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2014 год	
Аудиторское заключение	

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2015 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года	Приложение № 6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год	
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год	
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год	
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год	
Аудиторское заключение	

Состав годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2016 г.

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года	Приложение № 7
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2016 год	
Консолидированный отчет об изменении капитала за 2016 год	
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год	
Примечания к финансовой отчетности	
Независимое аудиторское заключение	
Пояснения к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2016 год	

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению.

Состав промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 6 месяцев 2017 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2017 года	Приложение № 8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за период с 1 января по 30 июня 2017 года	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале с 1 января по 30 июня 2017 года	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств с 1 января по 30 июня 2017 года	
Примечания к финансовой отчетности	
Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2017 года	

в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за три и девять месяцев текущего года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) не составляется.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрываются основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента.

Информация об основных положениях принятой эмитентом учетной политики указывается в отношении текущего отчетного года, квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг, а также в отношении каждого заверченного отчетного года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг.

Эмитент ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Информация об основных положениях учетной политики на 2014, 2015, 2016, 2017 гг., принятой Эмитентом, указывается в Приложении № 9.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного отчетного года

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

За три последних завершённых отчётных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг и до момента утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвовал и не участвует в судебных процессах, участие в которых могло бы существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: биржевые облигации на предъявителя

Серия: БО-02

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением.

8.2. Форма ценных бумаг: документарные

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска:

Полное фирменное наименование	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование	НКО АО НРД
Место нахождения	г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
Почтовый адрес	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
Вид и номер лицензии	Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 045-12042-000100
Дата выдачи лицензии	19.02.2009
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	ФСФР России

В случае прекращения деятельности НКО АО НРД в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается НКО АО НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

Биржевые облигации выпускаются в документарной форме с оформлением на весь выпуск Биржевых облигаций единого сертификата Биржевых облигаций (далее – **Сертификат**), подлежащего обязательному централизованному хранению в НКО АО НРД (далее – **НРД**). До даты начала размещения АО «Управление отходами» (далее – **Эмитент**) передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

Сертификат и Решение о выпуске ценных бумаг являются документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями. В случае расхождения между текстом Решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в Сертификате, владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой в объеме, удостоверенном Сертификатом.

Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее именуемые – **Депозитарии**).

Права владельцев на Биржевые облигации удостоверяются Сертификатом и записями по счетам депо в НРД или Депозитариях.

Право собственности на Биржевые облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями.

Право собственности на Биржевые облигации переходит к приобретателю в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Биржевых облигаций в НРД или в Депозитариях.

Права, закрепленные ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным

централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают выплаты по Биржевым облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Биржевым облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо в НРД и Депозитариях при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате доходов за все купонные периоды и номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций данного выпуска со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – **Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»**), Положением Банка России от 13.05.2016 № 542-П «О требованиях к осуществлению депозитарной деятельности при формировании записей на основании документов, относящихся к ведению депозитарного учета, а также документов, связанных с учетом и переходом прав на ценные бумаги, и при хранении указанных документов», иными нормативными актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, внутренними документами НРД и Депозитариев.

В случае изменения законодательства, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации, а также осуществление выплат по ним будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

1 000 (Одна тысяча) рублей.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска

1 750 000 (Один миллион семьсот пятьдесят тысяч) штук.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Ценные бумаги данного выпуска ранее не размещались.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Владелец Биржевой облигации имеет следующие права:

- право на получение номинальной стоимости Биржевой облигации при ее погашении в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и срок выплаты которого указаны в п. 9.3. и п. 9.4. Решения о выпуске ценных бумаг;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Биржевых облигаций недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного процентного (купонного) дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг, а также действующим законодательством Российской Федерации;
- право принимать участие в общем собрании владельцев Биржевых облигаций;

- право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации;
- в случае ликвидации Эмитента получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации.
Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Данный выпуск не является выпуском облигаций с обеспечением.

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг: открытая подписка

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения или порядок ее определения

Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после присвоения выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера.

Идентификационный номер присваивается выпуску Биржевых облигаций Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – **Биржа, ПАО Московская Биржа**) одновременно с принятием решения о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам.

Порядок раскрытия информации о дате начала размещения ценных бумаг

Сообщение о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Сообщение о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам (включении в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа (далее – **Список**)) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент раскрывает информацию о дате начала размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Биржу и НРД о принятом решении о дате начала размещения одновременно с публикацией в Ленте новостей, но в любом случае не позднее 1 (Одного) дня до наступления даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная единоличным исполнительным органом Эмитента, может быть перенесена (изменена) им же при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае принятия решения о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций, информация о которой была раскрыта в установленном выше порядке, Эмитент обязан раскрыть информацию об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Биржу и НРД о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций не позднее 1 (Одного) дня до наступления даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата окончания размещения или порядок ее определения

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является более ранняя из следующих дат:

- 15 (Пятнадцатый) рабочий день с даты начала размещения Биржевых облигаций;
- дата размещения последней Биржевой облигации.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

Порядок раскрытия информации о завершении размещения ценных бумаг

Эмитент раскрывает информацию о завершении размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Биржевые облигации размещаются на торгах Биржи после включения их в Список, путем открытой подписки.

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

Размещение Биржевых облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в течение срока размещения Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, путем удовлетворения адресных заявок, выставляемых участниками торгов, на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с *Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»* (далее – **Правила торгов Биржи**).

Торги проводятся в соответствии с Правилами торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке Банком России и действующими на дату проведения торгов.

Информация о Бирже, организующей проведение торгов:

Полное фирменное наименование	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Сокращенное фирменное наименование	ПАО Московская Биржа
Место нахождения	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Почтовый адрес	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
ОГРН, дата присвоения	1027739387411, 16.10.2002
Вид и номер лицензии	Лицензия биржи на осуществление деятельности по проведению организованных торгов № 077-001
Дата выдачи лицензии	29.08.2013
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	ФСФР России

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Проспекте ценных бумаг упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

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

Адресные заявки на покупку Биржевых облигаций и встречные адресные заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием системы торгов Биржи в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов Биржи.

Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок Участникам торгов не направляются.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещение Биржевых облигаций осуществляется путем сбора адресных заявок на приобретение

Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период (**Размещение путем сбора адресных заявок**).

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг на основании заключенного с ним возмездного договора (далее – «Андеррайтер»). Информация об Андеррайтере приведена в настоящем пункте ниже.

Размещение Биржевых облигаций осуществляется путем заключения сделок на основании адресных заявок на покупку, выставляемых участниками торгов Биржи в адрес Андеррайтера, являющегося участником торгов Биржи, и удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок на продажу.

Эмитент и/или уполномоченное им лицо (Андеррайтер) не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг.

Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны приобретателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа участников торгов Биржи, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок на продажу, с указанием количества ценных бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. При этом участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В любой торговый день в течение срока размещения Биржевых облигаций участники торгов Биржи в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций подают с использованием системы торгов Биржи адресные заявки на приобретение Биржевых облигаций от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных приобретателей, не являющихся участниками торгов Биржи.

Время и порядок подачи адресных заявок на покупку в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявка на приобретение Биржевых облигаций, направляемая участниками торгов Биржи в адрес Андеррайтера, должна содержать следующие значимые условия:

- цену покупки;
- количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель готов приобрести;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами торгов Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Биржевых облигаций, установленная в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций помимо цены размещения уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, определяемый в соответствии с п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения процентной ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение, с учетом всех необходимых комиссионных сборов, а также НКД, определяемого в соответствии с п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

По окончании периода подачи заявок на покупку Биржевых облигаций Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее - **Сводный реестр заявок**) и передает его Андеррайтеру, а

Андеррайтер в свою очередь Эмитенту.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки и иные реквизиты в соответствии с Правилами торгов Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок на продажу с указанием количества Биржевых облигаций, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Правилами торгов Биржи порядку.

Время проведения операций и заключения сделок по размещению Биржевых облигаций устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Приобретение Биржевых облигаций в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Определение объема обязательств и расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации.

Порядок, в том числе срок внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитории, осуществляющем централизованное хранение:

Для совершения сделки по приобретению Биржевых облигаций при их размещении потенциальный приобретатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счет депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Биржевых облигаций, или в другом Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещенные Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в дату совершения операции по приобретению Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Приходная запись по счету депо первого владельца в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, совершенным в процессе размещения Биржевых облигаций на Бирже (далее и ранее – **Клиринговая организация**).

Размещенные Биржевые облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг и Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев (приобретателей) Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Биржевых облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Биржевых облигаций.

Информация об Андеррайтере, оказывающем Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер»
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО «ИК «Лидер»
Место нахождения	117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1
Почтовый адрес	117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1
ОГРН, дата присвоения	1107746785410, 27.09.2010
Вид и номер лицензии	Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 077-13410-100000
Дата выдачи лицензии	28.12.2010
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

- удовлетворение заявок на заключение сделок при размещении Биржевых облигаций, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от заключенных сделок при размещении Биржевых облигаций, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями договора между Эмитентом и Андеррайтером;
- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

Все перечисленные функции Андеррайтер осуществляет исключительно на условиях, содержащихся в договоре с Эмитентом, и исключительно в течение срока действия договора.

В случае расторжения или прекращения договора с Эмитентом, Андеррайтер не несет ответственности за дальнейшее выполнение вышеуказанных функций.

У Андеррайтера отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок Биржевых облигаций.

У Андеррайтера отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые Биржевые облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Андеррайтера отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Андеррайтера составляет 3 500 000,00 рублей.

Размещение Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг на основании заключенного с ним возмездного договора (далее – **Организатор**).

Информация об Организаторе:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер»
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО «ИК «Лидер»
Место нахождения	117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1
Почтовый адрес	117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1
ОГРН, дата присвоения	1107746785410, 27.09.2010
Вид и номер лицензии	Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 077-13410-100000
Дата выдачи лицензии	28.12.2010
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	ФСФР России

Основные функции Организатора:

- представление консультаций по вопросам, возникающим на всех этапах организации и размещения выпуска Биржевых облигаций, о порядке раскрытия информации на всех этапах осуществления эмиссии облигаций согласно требованиям законодательства Российской Федерации;
- осуществление организационного и консультационного сопровождения Эмитента в ходе процедуры первичного размещения Биржевых облигаций;
- предоставление Эмитенту консультаций и подготовка проектов необходимых документов для осуществления процедуры допуска Биржевых облигаций к торгам на Бирже;

- осуществление организационного и документального сопровождения взаимоотношений Эмитента с Биржей, Клиринговой организацией и профессиональными участниками рынка ценных бумаг в процессе размещения Биржевых облигаций;
- взаимодействие с аудитором Эмитента в части подготовки и согласования информации, необходимой для эмиссионных документов;
- подготовка с предварительного согласия Эмитента рекламных, презентационных и иных материалов, в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- организация маркетинговых мероприятий выпуска Биржевых облигаций;
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Биржевых облигаций.

Все перечисленные функции Организатор осуществляет исключительно на условиях, содержащихся в договорах с Эмитентом, и исключительно в течение срока действия договоров.

В случае расторжения или прекращения договоров Организатор не несет ответственности за дальнейшее выполнение вышеуказанных функций.

У Организатора отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок Биржевых облигаций.

У Организатора отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые Биржевые облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организатора отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Организатора составляет 15 750 000,00 рублей.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, не потребует принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Биржевую облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций помимо цены размещения уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, рассчитываемый по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C * (T - T_0) / 365 / 100\%, \text{ где} \quad (1)$$

НКД – накопленный купонный доход на одну Биржевую облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в рублях);

C – величина процентной ставки на все купонные периоды (в процентах годовых);

T – дата размещения Биржевых облигаций, на которую рассчитывается НКД;

T₀ – дата начала размещения Биржевых облигаций.

При этом величина процентной ставки на все купонные периоды установлена равной 9,5 (Девяти целым и пяти десятым) процентам годовых.

Во избежание сомнений, разница (T – T₀) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина НКД в расчете на одну Биржевую облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором

значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Условия оплаты ценных бумаг:

Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов, а также НКД, рассчитанного по формуле (1).

Форма расчетов при оплате ценных бумаг:

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Наличная форма оплаты не предусмотрена.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций не предусмотрена.

Оплата Биржевых облигаций неденежными средствами (иным имуществом) не предусмотрена.

Порядок оплаты ценных бумаг:

Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении осуществляются на условиях «поставка против платежа» через НРД в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Денежные средства, поступающие в оплату Биржевых облигаций, зачисляются на счет Андеррайтера в НРД.

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование	НКО АО НРД
Место нахождения	г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
Почтовый адрес	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
ИНН / КПП	7702165310 / 770101001
БИК	044525505
Корреспондентский счет	№ 30105810345250000505 в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва
Вид и номер лицензии	Лицензия на осуществление банковских операций № 3294
Дата выдачи лицензии	04.08.2016
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	Банк России

Реквизиты счета Андеррайтера:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер»
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО «ИК «Лидер»
ИНН / КПП	7726661740 / 772601001
Счет	№ 30411810200001003590 в НКО АО НРД

Иные условия и порядок оплаты ценных бумаг выпуска:

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при приобретении Биржевых облигаций помимо цены размещения уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, определяемый в соответствии с п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг.

Андеррайтер переводит денежные средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором, заключенным между Эмитентом и Андеррайтером.

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является *Уведомление об итогах размещения Биржевых облигаций*, которое представляется в Банк России Биржей, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам и присвоившей их выпуску идентификационный номер.

Не позднее следующего дня после даты завершения размещения Биржевых облигаций или даты окончания срока размещения Биржевых облигаций Биржа обязана раскрыть информацию об итогах размещения Биржевых облигаций и представить в Банк России *Уведомление об итогах размещения Биржевых облигаций*.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по погашению и(или) досрочному погашению и(или) выплате доходов по Биржевым облигациям, законодательством Российской Федерации и(или) нормативными актами в сфере финансовых рынков будут установлены условия и(или) порядок, и(или) правила (требования), и(или) сроки, отличные от тех, которые содержатся в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, исполнение обязательств Эмитентом по погашению и(или) досрочному погашению, и(или) выплате доходов, будут осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

8.9.1. Форма погашения облигаций

Погашение Биржевых облигаций и выплата доходов по ним производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Срок погашения Биржевых облигаций или порядок его определения.

Датой погашения Биржевых облигаций настоящего выпуска является 4 563-й (Четыре тысячи пятьсот шестьдесят третий) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают (далее – **Дата погашения**).

Если Дата погашения Биржевых облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций

Погашение Биржевых облигаций производится по номинальной стоимости. При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Передача выплат при погашении Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Биржевые облигации подлежат погашению;
- на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеизложенным абзацем.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо в НРД и Депозитариях при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций данного выпуска со счетов в НРД.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Доход по Биржевым облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды). Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период.

Биржевые облигации имеют 12 (Двенадцать) купонных периодов.

Длительность первого купонного периода – 548 (Пятьсот сорок восемь) дней.

Длительность каждого последующего купонного периода – 365 (Триста шестьдесят пять) дней.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

Величина процентной ставки на все купонные периоды установлена равной 9,5 (Девяти целым и пяти десятым) процентам годовых.

Купонный доход на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду, начиная с первого по двенадцатый купонный период, определяется по формуле:

$$K_j = \text{Nom} * C * (T_j - T_{(j-1)}) / 365 / 100\%, \text{ где} \quad (2)$$

K_j – размер купонного дохода на одну Биржевую облигацию (в рублях);

j – порядковый номер купонного периода, $j = 1, 2, \dots, 12$;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в рублях);

C – величина процентной ставки на все купонные периоды (в процентах годовых);

T_j – дата окончания j -го купонного периода;

$T_{(j-1)}$ – дата окончания $(j-1)$ -го купонного периода (для случая первого купонного периода $T_{(j-1)}$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций).

Размер купонного дохода на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом, под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Купонные (процентные) периоды с первого по двенадцатый		Размер (порядок определения размера) купонного (процентного) дохода
Дата (порядок определения даты) начала	Дата (порядок определения даты) окончания	
Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является 548-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	<p>Процентная ставка на каждый купонный период установлена равной 9,5 (Девяти целым и пяти десятым) процентам годовых.</p> <p>Размер купонного дохода на одну Биржевую облигацию по купонному периоду определяется по формуле (2), указанной в настоящем пункте выше.</p>
Датой начала второго купонного периода является 548-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания второго купонного периода является 913-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала третьего купонного периода является 913-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания третьего купонного периода является 1 278-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала четвертого купонного периода является 1 278-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания четвертого купонного периода является 1 643-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала пятого купонного периода является 1 643-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания пятого купонного периода является 2 008-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала шестого купонного периода является 2 008-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания шестого купонного периода является 2 373-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала седьмого купонного периода является 2 373-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания седьмого купонного периода является 2 738-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала восьмого купонного периода является 2 738-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания восьмого купонного периода является 3 103-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала девятого купонного периода является 3 103-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания девятого купонного периода является 3 468-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала десятого купонного периода является 3 468-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания десятого купонного периода является 3 833-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала одиннадцатого купонного периода является 3 833-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания одиннадцатого купонного периода является 4 198-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
Датой начала двенадцатого купонного периода является 4 198-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания двенадцатого купонного периода является 4 563-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок выплаты дохода: купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Если дата окончания любого купонного периода Биржевых облигаций выпадает на нерабочий праздничный или на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день,

следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок выплаты дохода: выплата доходов по Биржевым облигациям производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляются в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им доходы по Биржевым облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Биржевым облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Биржевым облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

- на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме подлежит исполнению;
- на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Биржевым облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Биржевым облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеизложенным абзацем.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Биржевых облигаций.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусматривается возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций, законодательством будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, досрочное погашение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства, действующих на момент совершения соответствующих действий.

8.9.5.1. Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.

В случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права

требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций

Владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, с момента их делистинга на последней из бирж, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам, и до истечения 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций, порядке и условиях их досрочного погашения, а в случае, если Биржевые облигации после их делистинга не допускаются биржей к организованным торгам в 30-дневный срок, - до даты раскрытия информации о допуске биржей Биржевых облигаций к организованным торгам, либо до даты погашения Биржевых облигаций.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по отношению к лицам, не предъявившим в оговоренный срок Требование (заявление) об их досрочном погашении, досрочное погашение Биржевых облигаций по Требованию (заявлению) об их досрочном погашении, предъявленному по истечении оговоренного срока, не осуществляется.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев производится по цене, равной сумме 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, по формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%, \text{ где} \quad (3)$$

НКД – размер накопленного купонного дохода на одну Биржевую облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в рублях);

C – величина процентной ставки на все купонные периоды (в процентах годовых);

j – порядковый номер купонного периода, j = 1, 2, ..., 12;

T – дата на которую рассчитывается НКД внутри j-го купонного периода;

T(j-1) – дата окончания (j-1)-го купонного периода (для случая первого купонного периода T(j-1) – это дата начала размещения Биржевых облигаций).

Размер НКД и стоимость досрочного погашения Биржевых облигаций в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом, под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Порядок и условия досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Биржевых облигаций и выплата доходов по ним производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или лицу, уполномоченному владельцем получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев выпадает на дату, наступающую позднее Даты погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, надлежаще выполненными.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Биржевых облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по Биржевым облигациям, права на которые он учитывает, и Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей. Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций доводится до эмитента путем его направления в НРД.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций НРД.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать:

- сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям,
- сведения, позволяющие идентифицировать Биржевые облигации, права по которым осуществляются,
- количество предлагаемых к досрочному погашению Биржевых облигаций,
- количество принадлежащих такому лицу Биржевых облигаций,
- международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на Биржевые облигации этого лица
- иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В дополнение к Требованию (заявлению) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту, необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или

несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

В течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент осуществляет его проверку (далее – **срок рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении**).

В случае принятия Эмитентом решения об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций путем предоставления информации в НРД в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД.

Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, НРД и номинальный держатель, которому открыт лицевой счет, обязаны передать ее своему депоненту.

Обязанность Эмитента по предоставлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается исполненной с даты ее получения НРД.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с Требованиями (заявлениями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее, чем в 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет владельца Биржевых облигаций об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций путем передачи соответствующего сообщения в НРД в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД и указывает в таком уведомлении реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, а также дату проведения расчетов.

После направления таких уведомлений, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Биржевых облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Биржевых облигаций или его уполномоченного лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

После получения уведомления об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам на перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения в пределах установленного действующим законодательством Российской Федерации срока исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Биржевых облигаций (далее – **Дата исполнения**).

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий день.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном

пункте.

Иные условия и порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев

Вне зависимости от вышеизложенного, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в условиях выпуска Биржевых облигаций.

Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми федеральные законы связывают возникновение указанного права, а если такое право возникает в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, - с момента наступления обстоятельств, предусмотренных пунктом 5 статьи 17.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг», до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций информации об устранении нарушения.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по ним, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и НКД по ним, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций по формуле (3), указанной в настоящем пункте выше.

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев

Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций и о прекращении у владельцев Биржевых облигаций такого права в форме сообщений о существенных фактах в сроки и порядке, предусмотренные п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (включая сведения о периоде приема и сроке исполнения Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций) не позднее 1 (Одного) дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций указанного права.

Эмитент информирует Биржу и НРД о прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от эмитента досрочного погашения Биржевых облигаций (включая дату (порядок определения даты), с которой у владельцев Биржевых облигаций прекратилось указанное право) в срок не позднее 1 (Одного) дня с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Биржевых облигаций указанного права.

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в форме сообщений о существенных фактах в сроки и порядке, предусмотренные п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

8.9.5.2. Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению эмитента

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

Срок (порядок определения срока), в течение которого Биржевые облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению эмитента

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в любую дату после даты начала второго купонного периода и до даты погашения Биржевых облигаций.

Дата досрочного погашения Биржевых облигаций не должна выпадать на нерабочий день.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента производится по цене, равной сумме 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций на дату досрочного погашения Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций, по формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * \text{C} * (\text{T} - \text{T}(\text{j}-1)) / 365 / 100\%, \text{ где} \quad (4)$$

НКД – размер накопленного купонного дохода на одну Биржевую облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в рублях);

C – величина процентной ставки на все купонные периоды (в процентах годовых);

j – порядковый номер купонного периода, j = 2, 3..., 12;

T – дата досрочного погашения - дата на которую рассчитывается НКД внутри j-го купонного периода;

T(j-1) – дата окончания (j-1)-го купонного периода.

Размер НКД и стоимость досрочного погашения Биржевых облигаций в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом, под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Порядок и условия досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Биржевых облигаций и выплата доходов по ним производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций не позднее чем за 15 (Пятнадцать) дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций. Такое решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

О принятом решении Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее следующего дня после даты принятия решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Даты начала и окончания досрочного погашения Биржевых облигаций совпадают и определяются в решении единоличного исполнительного органа Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Передача выплат при досрочном погашении Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций и купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций данного выпуска со счетов в НРД.

Порядок раскрытия эмитентом информации о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению эмитента

Эмитент раскрывает информацию о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения.

Сообщение о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, включающее информацию о порядке и условиях такого досрочного погашения, раскрывается в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

О принятом решении Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее следующего дня после даты принятия решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в форме сообщений о существенных фактах в сроки и порядке, предусмотренные п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг платежный агент по Биржевым облигациям не назначен.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг;
- при осуществлении адресных платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

Обязанности и функции платежного агента (в случае его назначения):

- От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств указанным Эмитентом лицам, в соответствии с предоставленными Эмитентом данными, необходимыми для осуществления соответствующих платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций, в порядке, установленном договором между Эмитентом и платежным агентом.
- При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения платежным агентом выплат по Биржевым облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные договором между Эмитентом и платежным агентом.
- Предоставлять всем заинтересованным лицам информацию о сроках и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев.
- Соблюдать конфиденциальность информации, полученной в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Платежный агент не несет ответственности за неисполнение Эмитентом принятых на себя обязательств по Биржевым облигациям.

Информация о назначении платежных агентов или отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан вернуть владельцам Биржевых облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Биржевым облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями выпуска Биржевых облигаций.

Порядок обращения с требованиями к Эмитенту

В случае отказа Эмитента от исполнения обязательств по Биржевым облигациям либо просрочки исполнения соответствующих обязательств владельцы Биржевых облигаций вправе обращаться с требованием к Эмитенту в порядке, предусмотренном одним из следующих способов:

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять Эмитенту требования об их досрочном погашении с момента наступления соответствующих событий и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций информации об устранении нарушения.

Предъявление к Эмитенту требований о досрочном погашении Биржевых облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг и пунктом 8.9.5.1. Проспекта ценных бумаг с учетом особенностей, установленных статьями 17.1. и 8.9. Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

2. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, а также в случае неисполнения (отказа Эмитента от исполнения) обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций вправе обратиться к Эмитенту с требованием (претензией):

в случае нарушения по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям – выплатить начисленный, но не выплаченный купонный доход, а также проценты за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;

в случае нарушения по погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций – выплатить номинальную стоимость Биржевых облигаций, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;

в случае нарушения по приобретению Биржевых облигаций – исполнить обязательства по приобретению Биржевых облигаций по установленной в соответствии с пунктом 10. Решения о выпуске ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование (претензия) к Эмитенту (далее – **Претензия**) направляется по правилам, установленным законодательством Российской Федерации для осуществления прав по ценным бумагам лицами, права которых на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, и в порядке, аналогичном порядку реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, указанному в пункте 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг и пункте 8.9.5.1 Проспекта ценных бумаг.

В случае невозможности направления Претензии к Эмитенту через номинального держателя, иностранного номинального держателя, иностранную организацию, имеющую право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицо, осуществляющее обязательное централизованное хранение ценных бумаг, или в случае отказа таких организаций принять Претензию, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе направить Претензию заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу Эмитента, указанному в едином государственном реестре юридических лиц, или вручить под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

В Претензии указываются сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплат по Биржевым облигациям.

Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – **срок рассмотрения Претензии**).

В случае, если Претензия содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Претензии перечисляет по указанным в Претензии реквизитам причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае нарушения условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям (ненадлежащее

исполнение или просрочка исполнения соответствующих обязательств) исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода за полный купонный период по Биржевым облигациям и по приобретению Биржевых облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Биржевых облигаций, процентного (купонного) дохода по ним, для приобретения Биржевых облигаций в пунктах 9.2., 9.4. и 10. Решения о выпуске ценных бумаг и пунктах 8.9.2., 8.9.4. и 8.10. Проспекта ценных бумаг соответственно.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, предъявленное в порядке, указанном в пункте 9.5.1. Решения о выпуске ценных бумаг, в результате чего будет выплачена номинальная стоимость Биржевой облигации и сумма купонного дохода за законченный купонный период, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, имеющим право на их получение в соответствии с пунктом 8.9.7. Проспекта ценных бумаг, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном пунктами 9.2. и 9.4. Решения о выпуске ценных бумаг и пунктами 8.9.2. и 8.9.4. Проспекта ценных бумаг. В таком случае Эмитент должен запросить у НРД предоставить список лиц, являющихся владельцами Биржевых облигаций на соответствующие даты. Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в таком списке, которые не предъявляли Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд

В случае отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода по ним, по приобретению Биржевых облигаций, а также процентов за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Биржевых облигаций в соответствии со статьей 29.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг», владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», условиями выпуска Биржевых облигаций или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Биржевых облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Биржевых облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Владельцы Биржевых облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, владельцы Биржевых облигаций - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации установлен в 3 (Три) года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент раскрывает информацию об этом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по требованию их владельцев не предусмотрена.

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Эмитент до наступления срока погашения вправе погасить приобретенные им Биржевые облигации досрочно. В этом случае погашение осуществляется в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД. Приобретенные Эмитентом Биржевые облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. Положения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента к досрочному погашению приобретенных Эмитентом Биржевых облигаций не применяются.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с приобретением Биржевых облигаций, законодательством будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Порядок и условия приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами

Приобретение Биржевых облигаций Эмитентом допускается только после их полной оплаты.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации и/или в Ленте новостей.

Решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента, с установлением срока, условий и порядка приобретения Биржевых облигаций.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций, а также раскрыть информацию о таком приобретении в порядке и сроки, предусмотренные п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций.

Эмитент вправе приобрести (выкупить) как весь выпуск Биржевых облигаций, так и его часть.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на бирже;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок принятия предложения о приобретении владельцами Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого владелец может направить Сообщение о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней (срок принятия предложений о приобретении Биржевых облигаций);
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;

- дату окончания приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

Срок (дата начала и дата окончания) приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, устанавливается Эмитентом в решении о приобретении Биржевых облигаций (далее – **Даты приобретения**).

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи указаний (инструкций) (далее и ранее – **Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации**) таким организациям.

Сообщение о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Биржевых облигаций.

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (ранее и далее – **Агент по приобретению**). Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.

Сообщение о назначении Агента по приобретению и отмене такого назначения раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации. Такая информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент извещает Биржу об участнике торгов Биржи, выполняющем функции Агента по приобретению Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также об особенностях проведения выкупа Биржевых облигаций не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации.

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций с использованием системы торгов Биржи осуществляется путем заключения сделок на основании адресных заявок, выставляемых участниками торгов Биржи в адрес Эмитента, если он является участником организованных торгов, или Агента по приобретению (в случае его назначения), являющегося участником торгов Биржи, и удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок на покупку.

Владелец Биржевых облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Биржевых облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – **Агент по продаже**).

Эмитент или Агент по приобретению (в случае его назначения), в Дату приобретения по соглашению с владельцами в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент получил Сообщения о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций, находящимся в Системе торгов к моменту совершения сделки.

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами

Информация о принятом уполномоченным органом управления Эмитента решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, в том числе публичная безотзывная оферта раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные

в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Биржевых облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Биржевые облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Биржевых облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций о принятом уполномоченным органом управления Эмитента решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации.

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах приобретения эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами

После окончания срока приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, Эмитент раскрывает информацию об итогах приобретения Биржевых облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Биржевых облигаций) в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Эмитент обязуется раскрывать информацию о выпуске Биржевых облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также правилами биржи, устанавливающими порядок допуска Биржевых облигаций к торгам и в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.

В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с законодательством, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Информация путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях) не раскрывается.

Информация раскрывается путем опубликования:

- в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом одним из информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – **Лента новостей**);
- на странице, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33559> (далее – **страница Эмитента в сети Интернет**).

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», для его опубликования на странице Эмитента в сети Интернет, а если он опубликован на странице Эмитента в сети Интернет после истечения такого срока – с даты его опубликования на странице Эмитента в сети Интернет.

Эмитент на главной (начальной) странице в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту <http://www.uo-moscow.ru/>, разместил ссылку на страницу Эмитента в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33559>, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг и используемую Эмитентом для раскрытия информации.

Эмитент одновременно с опубликованием информации в Ленте новостей обязан уведомить организатора торговли о содержании такой информации. Такое уведомление должно направляться организатору торговли в согласованном с ним порядке.

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с информацией, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемых Эмитентом в соответствии с настоящим пунктом, а также в представленных Бирже Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и в изменениях к ним по адресу Эмитента: Российская Федерация, 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1.

Эмитент обязуется предоставить копии указанных документов владельцам Биржевых облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 дней с даты получения (предъявления) соответствующего требования.

8.11.1. Раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг

Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Положением Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

8.11.1.1 Сведения о принятии решения о размещении Биржевых облигаций уполномоченным органом Эмитента раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента – о принятии решения о размещении ценных бумаг* в следующие сроки с даты составления протокола (дата истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.2. Сведения об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг уполномоченным органом Эмитента раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента – об утверждении решения о выпуске ценных бумаг* в следующие сроки с даты составления протокола (дата истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.3. Информация о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента – о присвоении выпуску ценных бумаг идентификационного номера* в следующие сроки с даты опубликования Биржей на своей странице в сети Интернет информации о присвоении идентификационного номера выпуску Биржевых облигаций, или даты получения Эмитентом письменного уведомления Биржи о присвоении идентификационного номера выпуску Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.4. Информация о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам (включении Биржевых облигаций в Список) раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о включении эмиссионных ценных бумаг эмитента в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам российским организатором торговли* в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать, в том числе посредством получения соответствующего уведомления Биржи, о включении Биржевых облигаций в Список:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.5. Эмитент раскрывает тексты представленных Бирже Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет с указанием присвоенного выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера, даты его присвоения, наименования биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера, в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

Тексты Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг должны быть доступны на странице Эмитента в сети Интернет с даты их опубликования на странице Эмитента в сети Интернет и до погашения всех Биржевых облигаций этого выпуска.

8.11.1.6. В случае утверждения Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст утвержденных Биржей изменений на странице Эмитента в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации об утверждении Биржей указанных изменений на странице Биржи в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного

уведомления Биржи об утверждении указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, но не ранее даты опубликования на странице Эмитента в сети Интернет текста представленного Бирже Решения о выпуске ценных бумаг и (или) представленного Бирже Проспекта ценных бумаг соответственно.

При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет должны быть указаны дата утверждения Биржей указанных изменений и наименование Биржи, осуществившей их утверждение.

Тексты утвержденных Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) изменений в Проспект ценных бумаг должны быть доступны на странице Эмитента в сети Интернет с даты опубликования на странице Эмитента в сети Интернет и до погашения всех Биржевых облигаций этого выпуска.

8.11.1.7. Информация о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о дате начала размещения ценных бумаг* в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в срок не позднее 1 (Одного) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.11.1.8. Информация о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг* в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

8.11.1.13. Информация о завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента – о завершении размещения ценных бумаг* в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Биржевых облигаций (даты внесения последней приходной записи по лицевому счету (счету депо) первого владельца, а в случае размещения не всех ценных бумаг выпуска - даты окончания установленного срока размещения ценных бумаг):

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.14. Не позднее следующего дня после даты завершения размещения Биржевых облигаций или даты окончания срока размещения Биржевых облигаций Биржа обязана раскрыть информацию об итогах размещения Биржевых облигаций и представить в Банк России *Уведомление об итогах размещения Биржевых облигаций*.

8.11.2. Раскрытие информации о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг

8.11.2.1. В случае если в течение срока размещения Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) Банка России, органа государственной власти о приостановлении размещения ценных бумаг, а также иного органа (организации), уполномоченного (уполномоченной) в соответствии с законодательством Российской Федерации направлять такое требование (далее – **уполномоченный орган**), Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций.

Информация о приостановлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг* в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.2.2. В случае если размещение Биржевых облигаций приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии Биржевых облигаций, информация о приостановлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о приостановлении эмиссии ценных бумаг* в следующие сроки с даты опубликования информации о приостановлении эмиссии Биржевых облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего

органа о приостановлении эмиссии Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.2.3. После утверждения Биржей в течение срока размещения Биржевых облигаций изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, принятия Биржей решения об отказе в утверждении таких изменений или получения в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения Биржевых облигаций (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг), Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения Биржевых облигаций.

Информация о возобновлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг* в следующие сроки с даты опубликования информации об утверждении Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе Биржи в утверждении таких изменений на странице Биржи в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления Биржи об утверждении изменений в указанные документы или об отказе Биржи в утверждении таких изменений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения Биржевых облигаций (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.2.4. В случае если размещение Биржевых облигаций возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии Биржевых облигаций, информация о возобновлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о возобновлении эмиссии ценных бумаг* в следующие сроки с даты опубликования информации о возобновлении эмиссии Биржевых облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о возобновлении эмиссии Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Возобновление размещения Биржевых облигаций до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не допускается.

8.11.3. Раскрытие информации о признании выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным

Информация о признании выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о признании выпуска ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным* в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска Биржевых облигаций Эмитента несостоявшимся на странице Банка России в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления Банка России о признании выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, или даты получения Эмитентом вступившего в законную силу (даты вступления в законную силу полученного эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска Биржевых облигаций недействительным:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.4. Раскрытие информации об исполнении обязательств по выплате купонного дохода

Информация об исполнении обязательств Эмитента по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента* в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.5. Раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев

8.11.5.1. При наступлении события, дающего право владельцам Биржевых облигаций требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, информация о возникновении у владельцев Биржевых облигаций такого права раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента* в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций указанного права:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно в числе прочего содержать: основание, повлекшее возникновение у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента их досрочного погашения, дата возникновения такого основания; стоимость досрочного погашения Биржевых облигаций; порядок осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций, в том числе срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть поданы заявления об их досрочном погашении.

8.11.5.2. Информация о наступлении события, прекращающего право владельцев Биржевых облигаций требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента* в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Биржевых облигаций указанного права:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно в числе прочего содержать: основание, повлекшее возникновение у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента их досрочного погашения, дата возникновения такого основания; дата, с которой у владельцев Биржевых облигаций возникло право требовать их досрочного погашения; основание, повлекшее прекращение у владельцев Биржевых облигаций права требовать их досрочного погашения, дата возникновения такого основания; дата (порядок определения даты), с которой у владельцев Биржевых облигаций прекратилось право требовать их досрочного погашения.

8.11.5.3. После досрочного погашения Биржевых облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в форме *сообщения о существенном факте о досрочном погашении облигаций эмитента и сообщения о существенном факте о выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента* в следующие сроки с даты досрочного погашения Биржевых облигаций (даты внесения по казначейскому счету депо Эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных Биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением) и с даты, в которую обязательство по выплате доходов по ценным бумагам эмитента должно быть исполнено, соответственно:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.6. Раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента

8.11.6.1. Информация о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг* не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения и в следующие сроки с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно в числе прочего содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок, порядок и условия осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска.

8.11.6.2. После досрочного погашения Биржевых облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в форме *сообщения о существенном факте о досрочном погашении*

облигаций эмитента и сообщения о существенном факте о выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента в следующие сроки с даты досрочного погашения Биржевых облигаций (даты внесения по казначейскому счету депо Эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных Биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением) и с даты, в которую обязательство по выплате доходов по ценным бумагам эмитента должно быть исполнено, соответственно:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.7. Раскрытие информации о назначении платежных агентов или отмене таких назначений

Информация о назначении платежных агентов или отмене таких назначений публикуется Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента* в следующие сроки с даты заключения соответствующего договора с платежным агентом или договора, на основании которого эмитентом в порядке замены привлекается иной платежный агент, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, – с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.8. Раскрытие информации о назначении Агента по приобретению и отмене такого назначения

Информация о назначении Агента по приобретению Биржевых облигаций и отмене такого назначения раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента* не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации и в следующие сроки с даты заключения соответствующего договора с Агентом по приобретению или договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается иной Агент по приобретению, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, – с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно в числе прочего содержать полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного Агента по приобретению, ОГРН, сведения о его лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию), подтверждение, что назначенный Агент по приобретению является участником торгов организатора торговли, через которого будет осуществлять приобретение Биржевых облигаций, а также дату, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции Агента по приобретению.

8.11.9. Раскрытие информации об условиях и итогах приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами

8.11.9.1. Информация о принятом уполномоченным органом управления Эмитента решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, в том числе публичная безотзывная оферта раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг* не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации и в следующие сроки с даты принятия такого решения или составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на бирже;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок принятия предложения о приобретении владельцами Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого владелец может направить Сообщение о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и

- который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней (срок принятия предложений о приобретении Биржевых облигаций);
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Биржевых облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Биржевые облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Биржевых облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций о принятом уполномоченным органом управления Эмитента решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций может быть принято предложение об их приобретении.

8.11.9.2. После окончания срока приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, Эмитент раскрывает информацию об итогах приобретения Биржевых облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Биржевых облигаций) в форме *сообщения о существенном факте сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг* в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.10. Раскрытие информации о неисполнении обязательств эмитента

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент раскрывает об этом информацию в *форме сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг* в следующие сроки со следующих дат: даты, в которую соответствующее обязательство эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока; десятый рабочий день с даты, в которую соответствующее обязательство эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация всех вышеуказанных сообщений на странице в Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям настоящего выпуска не предусмотрено.

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

До даты утверждения Решения о выпуске ценных бумаг Эмитент определил представителем владельцев Биржевых облигаций **Общество с ограниченной ответственностью «Администратор Фондов»**.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Администратор Фондов»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Администратор Фондов»
Место нахождения	г. Москва, ул. Сергея Макеева, д. 13
Почтовый адрес	123022, г. Москва, ул. Сергея Макеева, д. 13
ОГРН, дата присвоения	1082457000779, 19.05.2008
ИНН	2457066318

Представитель владельцев Биржевых облигаций информирует владельцев Биржевых облигаций о наступлении событий, предусмотренных подпунктом 5 пункта 11 статьи 29.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг», путем опубликований такой информации на странице в сети Интернет по адресу: <http://af-invest.ru/> или на иной странице в сети Интернет, информация о которой раскрыта представителем владельцев Биржевых облигаций в Ленте новостей (далее – Страницы представителя владельцев Биржевых облигаций в сети Интернет). Если иное не предусмотрено законодательством, электронный адрес Страницы представителя владельцев Биржевых облигаций в сети Интернет должен включать доменное имя, права на которое принадлежат представителю владельцев Биржевых облигаций.

Представитель владельцев Биржевых облигаций действует на основании заключенного с Эмитентом договора и Решения о выпуске ценных бумаг. В случае противоречия условий договора между Эмитентом и представителем владельцев Биржевых облигаций условиям Решения о выпуске ценных бумаг, в отношениях между Эмитентом и представителем владельцев Биржевых облигаций, подлежат применению условия Решения о выпуске ценных бумаг.

Оплата услуг представителя владельцев Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом на основании договора, заключаемого с представителем владельцев Биржевых облигаций. Эмитент и представитель владельцев Биржевых облигаций обязаны предоставлять владельцу Биржевых облигаций по его требованию копию такого договора, в срок не позднее 7 (Семи) дней с даты предъявления требования.

Представитель владельцев Биржевых облигаций представляет интересы владельцев Биржевых облигаций перед Эмитентом, иными лицами, а также в органах государственной власти Российской Федерации (в том числе в судах), органах государственной власти субъектов Российской Федерации, органах местного самоуправления. Представитель владельцев Биржевых облигаций осуществляет свои полномочия, в том числе связанные с подписанием искового заявления, отзыва на исковое заявление и заявления об обеспечении иска, передачей дела в третейский суд, полным или частичным отказом от исковых требований и признанием иска, изменением основания или предмета иска, заключением мирового соглашения и соглашения по фактическим обстоятельствам, подписанием заявления о пересмотре судебных актов по новым или вновь открывшимся обстоятельствам, обжалованием судебного акта арбитражного суда, получением присужденных денежных средств или иного имущества, на основании Решения о выпуске ценных бумаг без доверенности.

Расходы представителя владельцев Биржевых облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Биржевых облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Биржевых облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Биржевых облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Биржевых облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Биржевых облигаций.

Приобретение Биржевых облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Биржевых облигаций, приобретшего Биржевые облигации, с тем, что владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» отнесены к полномочиям их представителя, если иное не предусмотрено решениями общего собрания владельцев Биржевых облигаций. Для исполнения представителем владельцев Биржевых облигаций соответствующих полномочий (прав, обязанностей и (или) функций) представитель владельцев Биржевых облигаций вправе получать инструкции всех владельцев Биржевых облигаций или созывать общее собрание владельцев Биржевых облигаций.

Общее собрание владельцев Биржевых облигаций вправе в любое время избрать представителя владельцев Биржевых облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Биржевых облигаций.

В случае избрания общим собранием владельцев облигаций нового представителя владельцев Биржевых облигаций, полномочия ранее определенного (избранного) представителя владельцев Биржевых облигаций прекращаются с даты утверждения Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в части сведений о новом представителе владельцев Биржевых облигаций.

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Сведения не указываются. Российские депозитарные расписки не размещаются.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.

Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), - также до государственной регистрации указанного отчета.

б) Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг), допуск биржевых облигаций или российских депозитарных расписок к организованным торгам с представлением бирже проспекта указанных ценных бумаг либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

в) запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

На дату утверждения настоящего Проспекта ценные бумаги Эмитента в обращении находятся следующие ценные бумаги Эмитента – корпоративные облигации серии 01, серии 02, биржевые серии БО-01 информация о которых представлена ниже.

Серия 01, регистрационный номер 4-01-76600-Н, дата регистрации 24.10.2013.

Вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: документарные неконвертируемые процентные облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением.

Информация о динамике изменения цен на облигации серии 01:

Отчетный квартал		Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли, руб.
2014 год	1 квартал	*	*	*
	2 квартал	*	*	*
	3 квартал	*	*	*
	4 квартал	*	*	*
2015 год	1 квартал	*	*	*
	2 квартал	*	*	*
	3 квартал	*	*	*
	4 квартал	*	*	*
2016 год	1 квартал	*	*	*
	2 квартал	*	*	*
	3 квартал	*	*	*
	4 квартал	*	*	*

* Сведения не приводятся, поскольку через организатора торговли совершено менее 10 сделок с такими ценными бумагами.

Полное фирменное наименование, место нахождения организатора торговли, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Серия 02, регистрационный номер 4-02-76600-Н, дата регистрации 23.09.2014 (основной выпуск) и 22.10.2015 (дополнительный выпуск).

Вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением

Информация о динамике изменения цен на облигации серии 02:

Отчетный квартал		Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли, руб.
2014 год	3 квартал	*	*	*
	4 квартал	*	*	*
2015 год	1 квартал	*	*	*
	2 квартал	*	*	*
	3 квартал	*	*	*
	4 квартал	*	*	*
2016 год	1 квартал	*	*	*
	2 квартал	*	*	*
	3 квартал	*	*	*
	4 квартал	*	*	*

* Сведения не приводятся, поскольку через организатора торговли совершено менее 10 сделок с такими ценными бумагами.

Полное фирменное наименование, место нахождения организатора торговли, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Серия БО-01, идентификационный номер выпуска 4В02-01-76600-Н от 24.03.2016.

Вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 с индексируемым номиналом.

Информация о динамике изменения цен на облигации серии БО-01:

Отчетный квартал		Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли, руб.
2016 год	1 квартал	*	*	*
	2 квартал	*	*	*
	3 квартал	*	*	*
	4 квартал	*	*	*

* Сведения не приводятся, поскольку через организатора торговли совершено менее 10 сделок с такими ценными бумагами.

Полное фирменное наименование, место нахождения организатора торговли, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Биржевые облигации размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов, организатором которых является ПАО Московская Биржа (далее также – Биржа).

Информация о Бирже, организующей проведение торгов:

Полное фирменное наименование	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Сокращенное фирменное наименование	ПАО Московская Биржа
Место нахождения	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Почтовый адрес	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
ОГРН, дата присвоения	1027739387411, 16.10.2002
Вид и номер лицензии	Лицензия биржи на осуществление деятельности по проведению организованных торгов № 077-001
Дата выдачи лицензии	29.08.2013
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	ФСФР России

В случае если ценные бумаги выпуска, по отношению к которому размещаемые ценные бумаги являются дополнительным выпуском, допущены к организованным торгам на бирже или ином организаторе торговли, указывается на это обстоятельство: ценные бумаги данного выпуска ранее не размещались.

В случае если эмитент предполагает обратиться к бирже или иному организатору торговли с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам, указывается на это обстоятельство, а также приводится предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой): Эмитент планирует обратиться к Бирже с заявлением о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам в течение 1 месяца с даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

1. Переход прав собственности на Биржевые облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с законодательством.

Размещение Биржевых облигаций осуществляется только на организованных торгах Биржи.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг. На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются без ограничений до даты погашения Биржевых облигаций.

2. Цели эмиссии: Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, планируется использовать для целей осуществления финансирования создания межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера в рамках реализации Концессионного соглашения, заключенного 24 декабря 2015 г. между Эмитентом и Челябинской областью.

3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, решения об указанных событиях принимаются Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующие на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, положения (требования, условия), закрепленные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

9.8 Иные сведения

По усмотрению эмитента приводится иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг.

Иные сведения отсутствуют.