Утвержден решением
Совета директоров

Общества с ограниченной
ответственностью «Славянск ЭКО»
(орган управления Эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

принятым « 31 » марта 20 26 г.,
протокол от « 03 » апреля 20 26 г.
№ 03/2026

Регистрационный номер программы облигаций

4-00039-L-001P-02E

ПАО Московская биржа
(Наименование регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО»
(полное фирменное наименование Эмитента)

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные
(вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг)

Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, составляет 50 000 000 000 (Пятьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней включительно с даты начала размещения отдельного выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р
(номинальная стоимость (для акций и облигаций), количество (для акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции), срок погашения (для опционов Эмитента), срок погашения (для облигаций) или указание на то, что такой срок не определяется (для облигаций без срока погашения)

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

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

Директор по корпоративному финансированию Общества с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО», действующий на основании Доверенности от 14.11.2025 № 217 ***М.Ю. Черкасов***

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг) 5
1.1. Общие положения 5
1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности 6
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта 9
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг 11
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг 12
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг 12
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента 13
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг 14
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента 14
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Эмитента 14
2.2. Основные финансовые показатели Эмитента 18
2.3. Сведения об основных поставщиках Эмитента 29
2.4. Сведения об основных дебиторах Эмитента 34
2.5. Сведения об обязательствах Эмитента 41
2.6. Сведения об истории создания и развития Эмитента, а также о его положении в отрасли 79
2.7. Сведения о перспективах развития Эмитента 97
2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг 98
Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках Эмитента 133
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента 133
3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента 142
3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита 144
3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита 150
3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента 152
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента 153
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента 153
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента 153
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции») 156
Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах ..156
5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 156
5.2. Сведения о рейтингах Эмитента 156
5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами 159
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента 159

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента 159
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций 159
5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций 160
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента 160
5.9. Информация об аудиторе Эмитента 160
5.10. Иная информация об Эмитенте 163
Раздел 6. Финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность 163
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) 163
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность 165
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект 168
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг 168
7.2. Указание на способ учета прав 168
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 169
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска 169
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям 171
7.6. Сведения о приобретении облигаций 185
7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода 191
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций 194
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций 194
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках 194
7.10. Иные сведения 194
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг 198
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг 198
8.2. Срок размещения ценных бумаг 198
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении 198
8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг 202
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг 202
8.6. Иные сведения 203
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения 203

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

Биржевые облигации (Биржевая облигация) – биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые (размещаемая) в рамках Программы.
Выпуск биржевых облигаций, Выпуск – совокупность Биржевых облигаций, предоставляющих равные объем и сроки осуществления прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость, размещаемых в рамках Программы. Выпуску Биржевых облигаций присваивается регистрационный номер, который распространяется на все ценные бумаги данного выпуска.
Лента новостей – информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.
Положение о раскрытии информации – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг».
Правила проведения торгов Биржи – правила проведения торгов Биржи, зарегистрированные в установленном порядке и действующие на дату проведения торгов.
Программа – Программа биржевых облигаций серии 001Р, имеющая регистрационный номер 4-00039-L-001P-02E от 03.09.2021 (с учетом изменений, внесенных по решению Совета директоров от 04.12.2023 (протокол от 04.12.2023 №10/2023), зарегистрированных 26.12.2023).
Проспект – настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.
Решение о выпуске биржевых облигаций – решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.
Страница в сети Интернет – страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу: https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38438.
Условия размещения биржевых облигаций – документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы.
Эмитент, Общество, Компания – Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО», ООО «Славянск ЭКО» ИНН 2370000496, ОГРН 1112370000753.
Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

Сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в настоящем Проспекте, раскрывается на основании финансовой отчетности ООО «Славянск ЭКО» за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения Проспекта (2022, 2023, 2024 гг.) (далее – Финансовая отчетность), а также сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (далее – Сокращенная финансовая отчетность). В отношении Финансовой отчетности Эмитента за 2022, 2023 и 2024 годы аудиторской организацией проведен аудит. В отношении Сокращенной финансовой отчетности проведена обзорная проверка аудиторской организацией с выдачей соответствующего заключения.

Эмитент не имел в течение трех последних завершенных отчетных лет подконтрольных ему организаций, следовательно, не составлял консолидированную финансовую отчетность, сведения в настоящем Проспекте приводятся в отношении Эмитента.

В настоящем Проспекте содержится ссылка на Финансовую отчетность Эмитента за 2022, 2023 и 2024 годы с приложением аудиторского заключения независимого аудитора в отношении указанной отчетности, Сокращенную финансовую отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года с приложением заключения по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации, на основании которой в Проспекте раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

В Проспекте также содержится ссылка на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Эмитента, составленную в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за три последних завершенных отчетных года (2022 – 2024 гг.) с приложением аудиторского заключения в отношении указанной отчетности, и промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность Эмитента на последний завершенный отчетный период, состоящий из 9 месяцев отчетного года (за 9 месяцев 2025 года), в отношении которой аудит не проводился.

Финансовая отчетность Эмитента, на основании которой в настоящем Проспекте раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

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

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

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.

Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте.

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

Иная информация, которая, по мнению Эмитента, будет полезна для заинтересованных лиц при принятии ими экономических решений: ***отсутствует.***

1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности

Краткая информация об Эмитенте:

Полное фирменное наименование Эмитента: ***Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО»***

Сокращенное фирменное наименование Эмитента: ***ООО «Славянск ЭКО»***

В уставе Эмитента зарегистрировано несколько полных и сокращенных фирменных наименований. В дополнение к вышеуказанным фирменным наименованиям зарегистрированы наименования на иностранном языке

Наименования Эмитента на иностранном языке

Полное фирменное наименование Эмитента на иностранном языке: ***Limited Liability Company «Slavyansk ECO»***

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на иностранном языке: ***LLC «Slavyansk ECO»***

Место нахождения Эмитента: ***Российская Федерация, Краснодарский край, г. Краснодар.***

Адрес Эмитента: ***350020, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Бабушкина, д.250***

Сведения о способе создания Эмитента: ***Эмитент создан путем учреждения на основании Решения единственного учредителя Общества с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» от 07.07.2011 г.***

Дата создания Эмитента: ***Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 11 по Краснодарскому краю 14.07.2011.***

Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования:

Полное фирменное наименование Эмитента за все время его существования не изменялось

Сведения о случаях реорганизации Эмитента:

Единственным участником ООО «Славянск ЭКО» 15.10.2013 принято решение №9 о реорганизации ООО «Славянск ЭКО» в форме присоединения к нему Общества с ограниченной ответственностью «Нефтяной Ресурс» (ООО «НР», ИНН 6165171496, ОГРН 1116165005945).

20.12.2013 в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о завершении реорганизации ООО «Славянск ЭКО» в форме присоединения к нему ООО «НР». Таким образом, 20.12.2013 деятельность присоединенного юридического лица прекращена, а к ООО «Славянск ЭКО» перешли все его права и обязанности.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1112370000753***

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***2370000496***

Кратко описываются финансово-хозяйственная деятельность, операционные сегменты и география осуществления финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

ООО «Славянск ЭКО» - одно из самых динамично развивающихся предприятий Краснодарского края и Южного Федерального округа (ЮФО), на котором используются новейшие технологии нефтепереработки, ведется работа по повышению эффективности производства, строительство новых высокотехнологичных объектов в соответствии с требованиями международных стандартов по охране труда и окружающей среды.

Основным видом деятельности Эмитента является производство нефтепродуктов (код ОКВЭД 19.20).

Продуктовая линейка ООО «Славянск ЭКО» представлена следующими ключевыми видами нефтепродуктов:

- бензин газовый стабильный (нафта, бензин газовый стабильный, бензин экспортный);

- топливный компонент селективной очистки (технологический);

- мазут;

- вакуумные газойли и их дистилляты;

- фракции тяжелых и средних углеводородов (продукты вторичной переработки нефти, в качестве сырья для которых используется мазут. Тяжелые фракции используются для дальнейшей переработки в гудроны.);

- смесь битумная дорожная, её полуфабрикаты и их смеси;

- топливо бункеровочное тяжелое;

- битумы нефтяные дорожные марок БНД 50/70, БНД 60/90, БНД 70/100;

- газ углеводородный сжиженный топливный.

Согласно Уставу Эмитент может осуществлять также следующие виды деятельности:

- использование источников ионизирующего излучения;

- эксплуатация взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов;

- пользование недрами;

- монтаж, техническое обслуживание и ремонт средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений;

- услуги в области охраны труда для осуществления функций службы охраны труда или специалиста по охране труда работодателя, численность работников которого не превышает 50 человек;

- услуги в области охраны труда для осуществления обучения работодателей и работников по вопросам охраны труда;

- образовательная деятельность;

- медицинская деятельность;

- любые иные виды деятельности, как лицензируемые, так и не требующие специального разрешения, не запрещенные действующим законодательством Российской Федерации.

Операционные сегменты Эмитента охватывают непосредственно производство продукции, строительство и модернизацию производственных мощностей, а также оказание сопутствующих услуг (медицинская, образовательная деятельность, услуги в области охраны труда). Последние не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента и не представляют самостоятельно интереса при оценке эффективности как его работы, так и вложений в ценные бумаги Эмитента, в связи с чем сведения о них не приводятся в настоящем Проспекте.

Производственную деятельность Эмитент осуществляет на территории Краснодарского края в г. Славянск-на-Кубани. Реализация продукции осуществляется на внутреннем рынке (Краснодарский край, Ставропольский край, Республика Адыгея, Ростовская, Воронежская, Белгородская, Курская, Орловская, Тамбовская, Липецкая, Брянская, Тверская области), а также на экспорт в страны ближнего и дальнего зарубежья (Алжир, Китай, Ливия, Индия и др.).

Эмитент реализует инвестиционную программу, важной частью которой является технологическое развитие и увеличение мощности существующих нефтеперерабатывающих мощностей.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года №135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2015, № 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения.

Эмитент не осуществляет вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента и установленные на основании прямых указаний федеральных законов или устава Эмитента, отсутствуют. Указом Президента РФ от 08.09.2022 № 618 установлен особый порядок осуществления (исполнения) между резидентами и иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), или лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности (далее - лица иностранных государств, совершающих недружественные действия), между лицами иностранных государств, совершающих недружественные

действия, а также между лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, и иностранными лицами, не являющимися лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, сделок (операций), влекущих за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение или прекращение прав владения, пользования и (или) распоряжения долями в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью (за исключением кредитных организаций и некредитных финансовых организаций) либо иных прав, позволяющих определять условия управления такими обществами с ограниченной ответственностью и (или) условия осуществления ими предпринимательской деятельности. Указанные сделки (операции) могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

В проспекте акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, дополнительно указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, установленные его уставом:

Неприменимо, т. к. ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются акциями и (или) ценными бумагами, конвертируемыми в акции.

Информация, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности.

Иная информация, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности отсутствует.

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

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в настоящем пункте приводятся сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

Вид ценных бумаг: ***биржевые облигации.***

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: ***биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р.***

Серия Биржевых облигаций Программой не определяется. Информация о серии отдельного выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске биржевых облигаций.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и (или) «устойчивыми облигациями», и (или) «социальными облигациями», и (или) «инфраструктурными облигациями». Соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске биржевых облигаций.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций) для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций, - максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р составляет 50 000 000 000 (Пятьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске биржевых облигаций. .

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг;

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости Биржевой облигации, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента от номинальной стоимости), размер или порядок определения размера, а также сроки выплаты которого будут указаны в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Владелец Биржевой облигации имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Программой биржевых облигаций и Решением о выпуске биржевых облигаций.

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске биржевых облигаций.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

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

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

Дополнительные права по Биржевым облигациям отдельного Выпуска могут быть предусмотрены в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг): ***информация не представляется, т. к. Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.***

Способ обеспечения исполнения обязательств; полное фирменное наименование (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций) юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) физического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям (для облигаций с обеспечением): ***Неприменимо, предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.***

В случае если регистрация выпуска ценных бумаг или программы облигаций не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг и такой проспект составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), дополнительно указываются регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, дата его регистрации, а также наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (Банк России или регистрирующая организация): ***Неприменимо.***

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

В случае размещения акций или эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, указываются количество размещаемых ценных бумаг, способ и сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения), цена размещения или порядок ее определения, наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, а если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов - также полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов: ***в рамках Программы не размещаются акции или эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции.***

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

В случае размещения иных ценных бумаг:

количество размещаемых ценных бумаг: ***количество Биржевых облигаций отдельного Выпуска, которые могут быть размещены в рамках Программы, в Программе не определяется.***

способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка.***

сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения): ***срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.***

цена размещения или порядок ее определения: ***цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяется.***

полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций) лица, организующего проведение торгов: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».***

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

В случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, размещаемых путем подписки, указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 1 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т. к. настоящий Проспект ценных бумаг составлен в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.

В случае если Эмитент осуществляет дополнительную идентификацию одной или нескольких программ облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "адаптационные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", в проспекте ценных бумаг, составленном в отношении такой программы (программ) облигаций, указываются условия целевого использования денежных средств в объеме, установленном программой (программами) облигаций.

Эмитент не идентифицирует Программу с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «адаптационные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации».

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и (или) «устойчивыми облигациями», и (или) «социальными облигациями», и (или) «инфраструктурными облигациями». Соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске биржевых облигаций.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

В проспекте ценных бумаг, регистрируемом впоследствии (после регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, либо после регистрации программы облигаций), указываются цели регистрации проспекта ценных бумаг:

Информация о целях регистрации Проспекта не представляется, т. к. Проспект не регистрируется впоследствии.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции, указываются описание сделки или иной операции предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции сведения о наличии у владельцев ценных бумаг планов по реинвестированию средств, полученных в результате продажи ценных бумаг, в деятельность Эмитента либо об отсутствии таких планов:

Неприменимо. Регистрация Проспекта не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

В случае регистрации проспекта акций при приобретении обществом публичного статуса указываются сведения о целях предложения акций Эмитента неограниченному кругу лиц, в том числе с приведением планов и прогнозов развития Эмитента с учетом публичного статуса:

Неприменимо. Регистрация Проспекта не осуществляется для приобретения Обществом публичного статуса.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществлена в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг, указывается данное обстоятельство:

Регистрация Проспекта осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента

При оценке существенности рисков Эмитент исходит из двух основных характеристик риска – вероятность его наступления и степень влияния риска на финансовые результаты деятельности Эмитента. Существенным признается риск, для которого обе характеристики имеют уровень «достаточно высокая» и/или «высокая».

В качестве основных рисков, связанных с Эмитентом, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, Эмитент выделяет следующие

1. Страновой риск, обусловленный геополитической ситуацией. По мнению Эмитента, критическим как для экономики Российской Федерации, так и для её субъектов является полный отказ контрагентов во всех сегментах рынка от работы с российскими юридическими лицами вследствие установления недружественными государствами прямого запрета, либо вследствие возможности введения против таких контрагентов вторичных санкций (экономическая блокада). В настоящее время Эмитент оценивает вероятность наступления данного риска как высокую, степень влияния риска на финансовые результаты деятельности Эмитента также высокая.

2. Риск террористических атак на фоне проводимой специальной военной операции, наносимых по объектам энергетической структуры России. Подобные инциденты происходят по всей Российской Федерации регулярно, материальный ущерб от указанных действий может быть существенным и усугубляется необходимостью остановки производства на время восстановления поврежденных объектов производственной инфраструктуры. Вероятность наступления данного вида риска оценивается, как высокая, степень влияния риска на финансовые результаты деятельности Эмитента - высокая.

3. Отраслевой риск, касающийся изменения условий налогообложения в части мер отраслевой государственной поддержки, в частности предприятия нефтеперерабатывающей отрасли являются субъектами государственной поддержки в форме налогового вычета по акцизу на нефтяное сырье. Изменение государственной политики в данном направлении окажет существенное влияние как на отрасль в целом, так и на Эмитента. Вероятность наступления риска оценивается Эмитентом как достаточно высокая, степень влияния риска на финансовые результаты деятельности Эмитента также высокая.

4. Финансовый риск, связанный с изменением процентных ставок (процентный риск) – риск возникновения финансовых потерь, в том числе упущенной выгоды, из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Среди источников финансирования деятельности Эмитента финансовые инструменты как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой. Существенное ухудшение на глобальных рынках может привести к повышению процентных ставок со стороны кредиторов, что в свою очередь приведет к увеличению стоимости кредитных

ресурсов для Эмитента. Вероятность возникновения процентного риска оценивается Эмитентом как достаточно высокая, степень влияния риска на финансовые результаты деятельности Эмитента – достаточно высокая.

5. Финансовый риск, связанный с изменением валютных курсов, в части реализации инвестиционных программ. изменения валютного курса влияют на общую стоимость осуществляемых Эмитентом инвестиционных программ, так как закупаемое Эмитентом промышленное оборудование, используемое для модернизации производства, либо его комплектующие приобретаются за пределами Российской Федерации. Существенные колебания курса могут привести к значительному росту стоимости указанных позиций, что приведет к общему удорожанию реализуемых проектов строительства. Вероятность реализации риска изменения валютных курсов оценивается Эмитентом как достаточно высокая, степень влияния риска на результаты деятельности Эмитента – достаточно высокая.

Основные риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента,

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (риску финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Данный риск присутствует при любом размере вложений в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска.

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

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество	***Черкасов Михаил Юрьевич***
Год рождения	***1968***
Сведения об основном месте работы и должности	***Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОМНИ-ПРО», Генеральный директор***

В отношении финансового консультанта на рынке ценных бумаг, подписавшего проспект ценных бумаг, по усмотрению Эмитента, дополнительно указываются услуги, оказываемые (оказанные) финансовым консультантом: ***привлечение финансового консультанта для подписания Проспекта не осуществлялось.***

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Эмитента

Основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Эмитента.

Эмитент осуществляет производство нефтепродуктов из нефтяного сырья на собственных производственных мощностях.

В качестве ключевых операционных показателей, характеризующих деятельность ООО «Славянск ЭКО», Эмитент выделяет следующие:

- <u>Объем переработки сырья</u> - является одним из ключевых показателей

деятельности нефтеперерабатывающих заводов (далее также – НПЗ), характеризующих его производственную мощность.

- <u>Объем выпуска продукции</u> – характеризует объем выпущенного конечного продукта для реализации, а также косвенно в совокупности с Объемом переработки сырья дает представление об эффективности использования сырья и оборудования в производственной деятельности.

- <u>Объем реализации собственной продукции</u> – характеризует объемы продаж Эмитента в натуральном выражении, а также косвенно в совокупности с Объемом выпуска продукции дает представление об эффективности коммерческой деятельности Эмитента.

- <u>Реализация на экспорт и на внутреннем рынке</u> – отражают объемы продаж Эмитента на соответствующих рынках, а также косвенно дают представление об основных потребителях продукции Эмитента и базу для оценки влияния разного рода рисков на конечные результаты деятельности Эмитента.

Основными видами сырья, используемыми в своей производственной деятельности Эмитентом, являются сырая нефть и нефтегазоконденсатные смеси. Для производства некоторых видов специфических нефтепродуктов или их производных Эмитент также использует тяжелые остаточные продукты переработки нефти, образующиеся в результате завершения процессов первичной переработки нефти (например, мазут).

Технологическое оборудование Эмитента позволяет практически моментально переводить его в режимы производства нужного вида продукта, в связи с этим, Эмитент не формирует постоянно стабильную продуктовую корзину, а осуществляет выпуск продукции под потребности покупателей. В связи с этим, Эмитент не приводит показатели и структуру выпуска продукции по каждому элементу корзины, поскольку такая детализация не отражает каких-либо устойчивых тенденций. Наиболее объективно и всесторонне финансовую деятельность Эмитента характеризуют сводные показатели производственного и реализационного цикла.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. тонн					
	2021*	***2022***	***2023***	***2024***	***6 месяцев 2024****	***6 месяцев 2025***
Объем переработки сырья	***4 135***	***3 983***	***4 190***	***4 265***	***1 880***	***3 072***
Объем выпуска продукции	***4 084***	***3 952***	***4 174***	***4 237***	***1 867***	***3 008***
Объем реализации собственной продукции, в т.ч.	***4 400***	***3 867***	***4 079***	***4 234***	***1 924***	***2 947***
реализация на экспорт	***3 311***	***3 010***	***3 433***	***4 111***	***1 838***	***2 866***
реализация на внутреннем рынке	***1 089***	***857***	***647***	***123***	***86***	***81***

**показатели за 2021 год и 6 месяцев 2024 года приводятся справочно*

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы Эмитента:

Динамика показателей (в процентах к предыдущему сопоставимому периоду)

Наименование показателя	Динамика показателей, %			
	2022/2021	***2023/2022***	***2024/2023***	***6 месяцев 2025/6 месяцев 2024***
Объем переработки сырья	***96,32***	***105,20***	***101,79***	***163,40***
Объем выпуска продукции	***96,77***	***105,62***	***101,51***	***161,11***
Объем реализации собственной продукции, в т.ч.	***87,88***	***105,48***	***103,80***	***153,17***
реализация на экспорт	***90,91***	***114,05***	***119,75***	***155,99***
реализация на внутреннем рынке	***78,70***	***75,50***	***19,01***	***94,19***

Показатели структуры (в процентах)

Наименование показателя	%			
	2022	***2023***	***2024***	***6 месяцев 2025***
Объем выпуска продукции/ Объем переработки сырья	***99,22***	***99,62***	***99,34***	***97,92***
Объем реализации собственной продукции/ Объем выпуска продукции	***97,85***	***97,72***	***99,93***	***97,97***
Реализация на экспорт/ Объем реализации собственной продукции	***77,84***	***84,16***	***97,09***	***97,25***
Реализация на внутреннем рынке/ Объем реализации собственной продукции	***22,16***	***15,86***	***2,91***	***2,75***

Показатели деятельности Эмитента за последние три года показывают устойчивую динамику. После небольшого снижения в 2022 году по отношению к 2021 году на фоне геополитических трансформаций, отмечается положительный тренд. Среднегодовой прирост объемов переработки сырья и выпуска продукции составил 2,31%, объема реализации собственной продукции 3,07[1]%, при этом в первом полугодии 2025 года отмечается существенный рост всех указанных показателей.

[1] Среднегодовой прирост показателей определен по формуле $Срзнач = \left(\sqrt[n]{\frac{\text{Значение показателя последнего периода}}{\text{Значение показателя первого периода}}} - 1\right)$ x 100%, где n – количество периодов (принимается равным 3)

Преобладающим направлением сбыта готовой продукции Эмитента является экспорт. Несмотря на геополитические изменения структура реализации не претерпела существенных изменений, при этом сдвиг структуры в пользу экспорта усилился с 77% в 2022 году до 97% по итогам 2024 и 6 месяцев 2025 года.

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

В период 2022-2024 год Эмитент не отмечает существенного изменения операционных показателей. По оценкам Эмитента, несмотря на произошедшие в мире события, ни макроэкономические, ни внутренние факторы в этот период не оказали значимого влияния на деятельность Эмитента, в том числе по причинам, указанным ниже.

2022 год, особенно его первая половина, для большинства производственных предприятий нефтяной отрасли России стал периодом шоковой трансформации. Введенные западными странами санкции на фоне проводимой специальной операции затронули более чем 1/3 часть нефтяного экспорта в России. В начале июня 2022 года Европейский союз ввел эмбарго на поставку нефти и нефтепродуктов российского происхождения, которое вступило в силу в декабре 2022 года и феврале 2023 года соответственно, что существенно отразилось на ценах нефти и продуктов нефтепереработки. В ожидании вступления в силу вышеуказанного запрета в отчетном периоде отмечен рост спроса на российскую продукцию, однако работа предприятий в направлении экспорта продукции осложнялась действующими санкциями в финансовой сфере. В сложившихся экономических условиях производители и экспортеры нефти и нефтепродуктов были вынуждены искать пути трансформации логистических цепочек, переориентироваться на иные рынки сбыта, что в свою очередь, оказало влияние на показатели операционной деятельности экспорториентированных компаний.

Работа ООО «Славянск ЭКО» в 2022 году также была подвержена влиянию вышеуказанных факторов, однако комплекс предпринятых менеджментом мер по управлению реализовавшимися рисками позволил ООО «Славянск ЭКО» завершить отчетный год с положительными результатами.

Отчетный 2023 год характеризуется как период адаптации предприятий нефтеперерабатывающего сектора России к работе в условиях санкций, введенных западными странами после февраля 2022 года: заморозки золотовалютных резервов России, блокировки находящихся за рубежом активов российских физических и юридических лиц, изоляции от мировой финансовой системы. Первыми о введении ограничений в топливно-энергетическом комплексе заявили Соединенные Штаты Америки (далее – США). Эмбарго на поставки в США из России нефти, нефтепродуктов, сжиженного природного газа и угля было анонсировано 8 марта 2022 года и вступило в силу 22 апреля 2022 года. Наиболее значимым объектом эмбарго стали нефтепродукты. Европейский союз, который для многих российских экспортно-ориентированных предприятий долгое время был основным или целевым рынком сбыта, ввел против России двенадцать пакетов санкций, затрагивающих прямо или косвенно и энергетический сектор. Российские предприятия были вынуждены изменять привычные модели работы деятельность вслед за изменившимися условиями рынка. Но если в 2022 году предприятия энергетического сектора находились в условиях шоковой трансформации, то в 2023 году проводимые изменения уже носили планомерный характер и в большей степени представляли собой отладку возникших в предшествующем году новых процессов.

Деятельность ООО «Славянск ЭКО» в 2024 году проходила в условиях общерыночных тенденций и факторов и, несмотря на наличие негативного фона,

показывала устойчивость к его влиянию. Сохранить её в стабильном состоянии позволила переориентация каналов сбыта на рынки дружественных стран.

В первом полугодии 2025 года предприятия нефтеперерабатывающего сектора России продолжают работать в режиме адаптации к санкциям, введенным западными странами после февраля 2022 года.

Со стороны иностранных государств продолжается давление как непосредственно на нефтеперерабатывающую отрасль, так и на связанные отрасли, логистические каналы, потребителей. Нефтеперерабатывающие заводы России систематически подвергаются атакам, приводящим к временным приостановкам их работы, к необходимости проведения ремонтов, что не может не оказывать влияния на общий показатель объема переработки нефтяного сырья.

Крупные нефтеперерабатывающие компании России показывают разнонаправленную динамику объема переработки, при этом по данным Росстата отмечается рост объема производства кокса и нефтепродуктов (единственный раскрываемый официальный статистический показатель) - индекс составил 101,1%[2] к объему аналогичного периода 2024 года, при этом его положительное изменение обеспечивает именно нефтепереработка.

В первом полугодии 2025 года масштаб операционной деятельности Эмитента значительно увеличился. Существенное влияние на рост операционных показателей в первом полугодии 2025 года оказали внутренние факторы, а именно, повышение эффективности работы перерабатывающего оборудования, в том числе, за счет его модернизации в предшествующие периоды.

2.2. Основные финансовые показатели Эмитента

2.2.1. Основные финансовые показатели Эмитента, рассчитываемые на основе финансовой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

N п/п	Наименование показателя	*2022 год*	*2023 год*	*2024 год*	*6 мес. 2025 года*
1	2	4	5	6	7
1	Выручка, тыс. руб.	***160 201 642***	***166 056 692***	***235 070 827***	***133 765 392***
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс.руб.	***21 866 201***	***20 117 468***	***23 876 454***	***10 423 858***
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	***13,65***	***12,11***	***10,16***	***7,79***
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	***11 857 416***	***5 647 016***	***3 794 429***	***-598 380***

[2] https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/ind_baza_2018_12-2025.xlsx

5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	***-4 260 919***	***10 691 881***	***15 565 349***	***12 972 164***
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	***- 13 477 526***	***- 18 588 507***	***- 31 965 844***	***- 7 715 764***
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	***-17 738 445***	***-7 896 626***	***-16 400 495***	***5 256 400***
8	Чистый долг,тыс. руб.	***49 993 646***	***76 881 615***	***92 869 484***	***85 092 600***
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	***2,29***	***3,82***	***3,89***	***3,41***
10	Рентабельность капитала (ROE), %	***38,24***	***14,18***	***8,5***	***-1,29***

Сведения о методике расчета приведенных показателей:

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	2	3
1	Выручка, тыс. руб.	***Выручка признается согласно МСФО (IFRS) 15 в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг. Показатель выручки содержится в Отчете о совокупном доходе (Сокращенном промежуточном отчете о совокупном доходе за период) за соответствующий завершенный отчетный период***
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.	***Сумма прибыли (убытка) до налогообложения, расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов*** ***Методика расчета EBITDA на каждую отчетную дату с расшифровкой статей приведена после таблицы.***

3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	***Отношение показателя EBITDA к выручке, умноженное на 100, рассчитанное на соответствующий завершенный отчетный период***
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	***Показатель «Прибыль за год»/»Прибыль за период», содержащийся в Отчете о совокупном доходе (Сокращенном промежуточном отчете о совокупном доходе за период) за соответствующий завершенный отчетный период***
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	***Показатель «Чистый денежный поток от операционной деятельности» Отчета о движении денежных средств (Сокращённого промежуточного отчета о движении денежных средств) за соответствующий завершенный отчетный период***
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	***Показатель «Приобретение основных средств, НМА и других долгосрочных активов» Отчета о движении денежных средств (Сокращённого промежуточного отчета о движении денежных средств) за соответствующий завершенный отчетный период***
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	***Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшенные на сумму капитальных затрат***
8	Чистый долг, тыс. руб.	***Разность между общим долгом и денежными средствами, и их эквивалентами*** ***Методика расчета показателя «Чистый долг» на каждую отчетную дату с расшифровкой статей приведена после таблицы.***
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	***Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев, при этом:*** ***При указании сведений в отношении отчетного года значение показателя «EBITDA за последние 12 месяцев» рассчитывается как значение***

		показателя EBITDA по состоянию на последний календарный день соответствующего отчетного года. При указании сведений в отношении последнего завершенного отчетного периода, состоящего из 6 месяцев, значение показателя «EBITDA за последние 12 месяцев» рассчитывается как сумма значений показателя EBITDA по состоянию на последний календарный день соответствующего отчетного периода[3] и последний календарный день последнего завершенного отчетного года, за вычетом значения показателя EBITDA по состоянию на последний календарный день отчетного периода, состоящего 6 месяцев предшествующего отчетного года.
10	Рентабельность капитала (ROE), %	***Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру капитала, умноженное на 100 Среднегодовой размер капитала = (Значение показателя «Итого» на начало соответствующего отчетного периода Отчета об изменениях в собственном капитале + Значение показателя «Итого» по состоянию на конец соответствующего отчетного периода Отчета об изменениях в собственном капитале[4]) / 2***

Статьи финансовой отчетности, на основе которых рассчитан показатель «Чистый долг»:

2022 год:

Чистый долг = Долгосрочные кредиты и займы + Долгосрочные обязательства по аренде + Краткосрочные кредиты и займы, текущая часть долгосрочных кредитов и займов, накопленные проценты + Краткосрочные обязательства по аренде - Денежные средства и их эквиваленты (приведены в Отчете о финансовом положении по состоянию на 31-декабря-2022 ООО «Славянск ЭКО»)

2023 г:

Чистый долг = Долгосрочные кредиты и займы + Долгосрочные обязательства по аренде + Краткосрочные кредиты и займы, текущая часть долгосрочных кредитов и займов, накопленные проценты + Краткосрочные обязательства по аренде -

[3] Справочно: значение EBIDTA по состоянию на 30.06.2024 – 9 310 743 тыс. руб.

[4] Для периода, закончившегося 30.06.2025 – Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале

Денежные средства и их эквиваленты (приведены в Отчете о финансовом положении по состоянию на 31-декабря-2023 ООО «Славянск ЭКО»)

2024 год:

Чистый долг = Долгосрочные кредиты и займы + Долгосрочные обязательства по аренде + Краткосрочные кредиты и займы, текущая часть долгосрочных кредитов и займов, накопленные проценты + Краткосрочные обязательства по аренде - Денежные средства и их эквиваленты (приведены в Отчете о финансовом положении по состоянию на 31-декабря-2024 ООО «Славянск ЭКО»)

6 месяцев 2025 года:

Чистый долг = Долгосрочные кредиты и займы + Долгосрочные обязательства по аренде + Краткосрочные кредиты и займы, текущая часть долгосрочных кредитов и займов, накопленные проценты + Краткосрочные обязательства по аренде - Денежные средства и их эквиваленты (приведены в Сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г. ООО «Славянск ЭКО»)

Статьи финансовой отчётности, на основе которых рассчитан показатель EBITDA:

2022 год:

EBITDA[5] = Прибыль за год - Текущие расходы по налогу на прибыль - Отложенные налоговый доход/расход - Финансовые расходы, нетто - Финансовые доходы - Неоперационные доходы/(расходы) от курсовых разниц, нетто (все показатели приведены в Отчете о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2022) + статьи Амортизация/Износ и амортизация (приведены в Примечаниях 22-24 к статьям «Себестоимость продаж» (в том числе 47 083 тыс. руб. в составе показателя «Итого себестоимость оказания услуг»), «Административные расходы» и «Коммерческие расходы», Примечаний к финансовой отчетности по МСФО за 2022) - Убытки от выбытия внеоборотных и прочих активов, нетто (приведены в Примечании 25 к статье «Прочие операционные доходы (расходы), нетто» Примечаний к финансовой отчетности по МСФО за 2022).

2023 год:

EBITDA = Прибыль за год - Текущие расходы по налогу на прибыль - Отложенные налоговый доход/расход - Финансовые расходы - Финансовые доходы - Неоперационные доходы/(расходы) от курсовых разниц, нетто (все показатели приведены в Отчете о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2023) + статьи Амортизация/Износ и амортизация (приведены в Примечаниях 22-24 к статьям «Себестоимость продаж» (в том числе 96 680 тыс.руб. в составе показателя «Итого себестоимость оказания услуг»), «Административные расходы» и «Коммерческие расходы» Примечаний к финансовой отчетности по МСФО за 2023 год) - Убытки от выбытия внеоборотных и прочих активов, нетто (приведены в Примечании 25 к статье «Прочие операционные доходы (расходы), нетто» Примечаний к финансовой отчетности по МСФО за 2023 год).

2024 год:

EBITDA = Прибыль за год - Текущие расходы по налогу на прибыль - Отложенные налоговый доход/расход – Прочие - Финансовые расходы - Финансовые доходы - Неоперационные доходы/(расходы) от курсовых разниц, нетто (все показатели приведены в Отчете о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2024) + статьи Амортизация/Износ и амортизация (приведены в Примечаниях 21-23 к статьям «Себестоимость продаж» (в том числе 114 089 тыс.руб. в составе показателя «Итого себестоимость оказания услуг»),

[5] Все показатели описанной ниже методики для всех периодов используются в расчетах с тем же знаком, с которым приведены в указанных в методике формах отчетности.

«Административные расходы» и «Коммерческие расходы» Примечаний к финансовой отчетности по МСФО за 2024 год) - Убытки от выбытия внеоборотных и прочих активов, нетто (приведены в Примечании 24 к статье «Прочие операционные доходы (расходы), нетто» Примечаний к финансовой отчетности по МСФО за 2024 год).

6 месяцев 2025 года:

EBITDA = Прибыль за период - Текущие расходы по налогу на прибыль - Отложенные налоговый доход/расход - Прочие - Финансовые расходы, нетто - Финансовые доходы - Неоперационные доходы/(расходы) от курсовых разниц, нетто (все показатели приведены в Сокращенном промежуточном отчете о совокупном доходе за период, закончившийся 30 июня 2025) + статьи Амортизация/Износ и амортизация (приведены в Примечаниях 16-18 к статьям «Себестоимость продаж» (в том числе 54 170 руб. в составе показателя «Итого себестоимость оказания услуг»), «Административные расходы» и «Коммерческие расходы» Избранных пояснительных примечаний к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.) - Убытки от выбытия внеоборотных и прочих активов, нетто (приведены в Примечании 19 к статье «Прочие операционные доходы (расходы), нетто» Избранных пояснительных примечаний к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.).

2.2.2. Основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитентов, не составляющих консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность):

Неприменимо. Эмитент составляет финансовую отчетность.

2.2.3. Основные финансовые показатели Эмитентов, являющихся кредитными организациями:

Неприменимо. Эмитент не является кредитной организаций.

2.2.4. Иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности Эмитента в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности Эмитента (по усмотрению Эмитента).

Иные финансовые показатели не приводятся. По мнению Эмитента, финансовые показатели, приведенные в пункте 2.2.1 Проспекта, в достаточной степени описывают результаты деятельности Эмитента.

2.2.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпункте 2.2.1 настоящего пункта.

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

Эмитент является субъектом экономики, который вправе использовать меры государственной поддержки в форме налогового вычета по акцизу на нефтяное сырье («обратный акциз») с применением инвестиционной надбавки. Начиная с 2019 года Эмитент реализует масштабную инвестиционную программу в рамках двух соглашений с Министерством энергетики Российской Федерации (Минэнерго России), предметом которых являются обязательства по модернизации и строительству новых производственных мощностей, а именно: строительству, запуску и эксплуатации комбинированной установки высокооктановых бензинов, комбинированной установки гидроочистки дизельного топлива и керосинов и комбинированной установки производства элементарной серы. Исполнение указанных соглашений оказывает непосредственное влияние на показатели прибыли и денежных

потоков, как в доходной (получение денежных средств в форме «обратного акциза»), так и в расходной части (обязательное инвестирование в объекты капитального строительства).

Иные события и факторы, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей, описываются в составе анализа их динамики.

<u>Выручка</u>

В 2022 году размер выручки, признанной по МСФО, показал рост на 6,6% по сравнению с 2021 годом (справочно: по итогам 2021 года – 150 300 895 тыс. руб.), что обусловлено следующими основными факторами:

- рост спроса и колебания цены на нефть и нефтепродукты на мировом рынке;

- заключение новых контрактов с иностранными покупателями;

-выход компании на новые рынки сбыта.

Давление на показатель выручки оказали введенные иностранными государствами санкции, затронувшие способы осуществления расчетов и логистические процессы.

Выручка в 2023 году по сравнению с 2022 годом несколько увеличилась, что свидетельствует о стабильном положении Общества и его планомерном развитии, несмотря на негативные факторы, влияющие на ситуацию в стране и мире. Темп прироста данного показателя составил 3,65%. Положительная динамика показателя обусловлена ростом физического объема реализации собственной продукции, давление же на уровень выручки по-прежнему оказывали введенные иностранными государствами санкции, а также возросшая конкуренция между производителями и нефтетрейдерами, что не позволяет Обществу существенно повышать цену на производимую продукцию вслед за ростом цен на сырье.

Выручка) в 2024 году по сравнению с 2023 годом значительно увеличилась, что свидетельствует о стабильном положении Общества и его планомерном развитии, несмотря на негативные факторы, влияющие на ситуацию в стране и мире. Темп роста данного показателя составил 141,5%, что обусловлено следующими факторами:

- получение новых продуктов с высоким качеством;

- увеличение мощности производственного оборудования, техническое перевооружение (модернизация) установки атмосферной перегонки АТ-5 и вакуумной установки ВТ-1;

- модернизация (усовершенствование) системы налива и транспортирования нефтепродуктов, ввод в эксплуатацию новых технологических нефтепродуктопроводов;

- рост цены и спроса на нефтепродукты на мировом рынке, что подтверждается ростом реализации продукции на экспорт в 2024 году в 152,6% в сравнении с прошлым годом.

На размер выручки по-прежнему оказывает давление возросшая конкуренция между производителями и нефтетрейдерами, что не позволяет Обществу существенно повышать цену на производимую продукцию вслед за ростом цен на сырье. Кроме того, реализация продукции на экспорт осуществлялась со значительным дисконтом.

В первом полугодии 2025 года размер выручки, признанной по МСФО, вырос на 21,72% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года (справочно: по итогам 6 месяцев 2024 года – 109 894 687 тыс. руб.).

Данный показатель сложился под влиянием двух основных факторов - снижение средней цены реализации продукции, компенсируемое ростом объема сбыта в натуральном выражении.

<u>Показатели прибыли и рентабельности (Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), Чистая прибыль (убыток)</u> [6]

Рост выручки в 2022 году оказал положительное влияние на показатели прибыли, при этом их динамика в анализируемом году существенно превысила темпы роста выручки. Так, относительный рост EBIDTA за 2022 год составил 115,19% (справочно: EBIDTA по итогам 2021 года – 10 161 194 тыс.руб.), чистой прибыли – 191,35% (Справочно: чистая прибыль за 2021 год – 4 069 753 тыс.руб.), рентабельность по EBIDTA увеличилась с 6,76% в 2021 году до 13,65%. Положительная динамика указанных показателей была достигнута за счет мер государственной поддержки, а именно, объем полученного Обществом в 2022 году налогового вычета по акцизу на нефтяное сырье составил 20,58 млрд руб., против 9,3 млрд руб. в 2021 году.

В 2023 году снижение EBIDTA составило 8%, чистой прибыли – более, чем в 2 раза, рентабельность по EBIDTA опустилась к уровню 12,11% с 13,65%. Фактором, оказавшим положительное влияние на динамику указанных показателей, также, как и годом ранее, выступили меры государственной поддержки, а именно: объем полученного Обществом в 2023 году налогового вычета по акцизу на нефтяное сырье составил 29,02 млрд руб., против 20,58 млрд руб. в 2022 году. Меры государственной поддержки, будучи положительным фактором влияния, не позволили анализируемым показателям существенно снизиться. Негативное влияние на финансовый результат работы Эмитента оказали, прежде всего: значительный рост цен на нефтяное сырье, затрат на логистические операции и нестабильность рынка нефтепродуктов на фоне изменения экономико-политической ситуации в стране и в мире.

Показатели прибыли по итогам 2024 показали разнонаправленную динамику. EBIDTA выросла на 18,69%, при этом чистая прибыль снизилась на 32,81%, рентабельность по EBIDTA опустилась к уровню 10,16% против 12,11% в 2023 году. Фактором, оказавшим положительное влияние на указанные показатели, выступили меры государственной поддержки, а именно: объем полученного Обществом в 2024 году налогового вычета по акцизу на нефтяное сырье составил 37,1 млрд руб. против 29,02 млрд руб. в 2023 году. Меры государственной поддержки, будучи положительным фактором влияния, не позволили анализируемым показателям существенно снизиться. Отрицательный эффект дал существенный рост процентных ставок по кредитам, спровоцированный увеличением Банком России ключевой ставки.

EBIDTA за 1 полугодие 2025 года увеличилась на 11,96% по отношению к уровню аналогичного периода 2024 года (справочно: по итогам 6 месяцев 2024 года – 9 310 743 тыс. руб.), при этом по итогам анализируемого полугодия произошло небольшое снижение операционной прибыли (с 9 434 696 тыс. руб. в 2024 году до 9 071 958 тыс.руб.) и зафиксирован небольшой чистый убыток.

[6] Анализ приводится по группе показателей, характеризующих в абсолютном и относительном выражении прибыльность деятельности Эмитента, поскольку данные показатели взаимосвязаны между собой и имеют общие факторы влияния.

Рентабельность по EBIDTA сохранилась практически на прежнем уровне, отклонение составило 0,68% от значения по итогам первого полугодия 2024 года (справочно: по итогам 6 месяцев 2024 года – 8,47%).

Существенную роль в формировании финансового результата сыграл рост стоимости сырья и материалов, который составил 136,6%, против 26%-го падения средней цены реализации. В свою очередь, цены как на сырье, так и на конечный продукт не в полной мере зависят от рыночных условий и Эмитента, и находятся под влиянием геополитической ситуации. Вторым по значимости фактором, способствовавшим снижению прибыльности деятельности в целом, стал рост процентных ставок по кредитам, предоставляемым финансово-кредитными организациями, на фоне более чем 30%-го увеличения ключевой ставки Банка России.

Поддержку операционным результатам деятельности Эмитента оказывали фискальные факторы, в том числе полученные доходы в виде «обратного акциза», что позволило сохранить маржинальность операционной деятельности на стабильном уровне.

Показатели, характеризующие денежные потоки Эмитента (Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), Свободный денежный поток)[7]

По итогам 2022 года показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» принял отрицательное значение против близкого по модулю значения в 2021 году (справочно: 4 360 722 тыс. руб. в 2021 году). Свободный денежный поток Эмитента в 2022 также оказался в отрицательной зоне и снизился по сравнению с аналогичным показателем 2021 (справочно: - 7 412 138 тыс. руб.) года почти в 2 раза. Факторами, послужившими причинами такой динамики денежных потоков, являются, в первую очередь, отказ от авансирования поставок со стороны части иностранных покупателей, вызванный введением ограничений в банковской сфере и ростом неопределенности в сложившейся экономико-политической ситуации, а также сохранение Эмитентом в качестве приоритета финансирования инвестиционных программ, являющихся предметом соглашения с Минэнерго. 2022 год стал периодом, в котором внешние факторы оказывали максимальное давление на денежные потоки, и данные показатели достигли своих пиковых значений в отрицательной зоне. Возникший дефицит денежных средств не оказал существенного влияния на возможность Эмитента обслуживать долг.

Капитальные затраты Общества в 2022 году несущественно отличались от расходов предыдущего сопоставимого периода, рост показателя составил около 7,74%. Рост данного показателя в первую очередь связан с исполнением графика финансирования проекта по строительству комбинированной установки высокооктановых бензинов.

По завершении 2023 года показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» вернулся к значениям «выше нуля», свободный денежный поток Общества в 2023 году остался в отрицательной зоне, но при этом дефицит сократился по сравнению с аналогичным показателем 2022 года более чем в 2 раза. Факторами, послужившими причинами такой динамики денежных потоков, являлись возврат к авансовой форме оплаты по ряду контрактов, что вызвало увеличение притока денежных средств по данной статье на 55,8% при сохранении Обществом в качестве приоритета финансирования инвестиционных программ, являющихся предметом соглашения с Минэнерго. Сложившийся дефицит свободных

[7] Анализ приводится по группе показателей, характеризующих в абсолютном выражении движение денежных средств в разрезе ключевых операционных сегментов, поскольку данные показатели взаимосвязаны между собой и имеют общие факторы влияния.

денежных средств не оказал существенного влияния на возможность Общества исполнять свои текущие обязательства перед контрагентами и кредиторами, а также на способность Эмитента обслуживать долг.

По итогам 2023 года капитальные затраты Общества выросли более чем на 1/3 по отношению к уровню 2022 года. Как и в 2022 году рост данного показателя связан с финансированием инвестиционной программы по соглашениям с Минэнерго. По проекту строительства комбинированной установки высокооктановых бензинов в рассматриваемом периоде финансирование осуществлялось с опережением графика, предусмотренного соответствующим соглашением, на 9,8%. В анализируемом году Эмитент начал финансирование строительства комбинированной установки гидроочистки дизельного топлива и керосинов и комбинированной установки производства элементарной серы, а также модернизацию действующих производственных мощностей в целью повышения эффективности их работы.

В 2024 году показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» закрепился в положительной зоне и возрос по сравнению в 2023 годом на 45,58 %, свободный денежный поток Общества вновь принял отрицательное значение. Факторами, послужившими причинами такой динамики денежных потоков, являлись продолжение политики возврата к авансовой форме расчетов по ряду контрактов, что вызвало увеличение притока денежных средств по данной статье в 2,5 раза, а также рост капитальных затрат Общества более, чем на 70% по отношению к аналогичным показателям предыдущего отчетного года. Рост показателя капитальных затрат вызван завершением планового финансирования проекта по строительству комбинированной установки высокооктановых бензинов, переходом в активную фазу инвестиционного проекта по строительству комбинированной установки гидроочистки дизельного топлива и керосинов и комбинированной установки производства элементарной серы и завершением модернизации действующего производственного оборудования. Сложившийся дефицит свободных денежных средств не оказал существенного влияния на возможность Общества исполнять свои текущие обязательства перед контрагентами и кредиторами, а также на способность Эмитента обслуживать долг.

По итогам 6 месяцев 2025 года «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и «Свободный денежный поток» приняли положительное значение и показали не менее, чем двукратный рост по отношению к аналогичным показателям 2024 года (справочно: по итогам 6 месяцев 2024 года - 5 690 584 тыс. руб. и 139 227 тыс. руб. соответственно). Факторами, оказавшими влияние на уровень указанных показателей, являются рост объема поступлений от покупателей за реализованную продукцию, существенное увеличение объема переработки за счет проведенной модернизации действующего производственного оборудования, позволившей повысить эффективность его работы, увеличение суммы возврата налоговых платежей из бюджета в рамках государственной поддержки.

По итогам первого полугодия 2025 года расходы на приобретение основных средств Общества возросли. Прирост по отношению к аналогичному показателю по итогам 6 месяцев 2024 года составил 39% (справочно: 5 551 357 тыс. руб.). Рост показателя обусловлен исполнением планов реализации инвестиционных программ, являющихся предметом соглашений с Минэнерго России. Дополнительные факторы, влияющие на изменение данного показателя, отсутствуют.

<u>Показатели, характеризующие обслуживание долга (чистый долг, отношение чистого долга к EBITDA)</u>[8]

[8] Анализ приводится по группе показателей, характеризующих способность Эмитента обслуживать долг, поскольку данные показатели взаимосвязаны между собой и имеют общие факторы влияния.

По итогам 2022 года чистый долг Общества увеличился на 49,55% по сравнению с 2021 годом (справочно: по итогам 2021 года – 33 428 282 тыс. руб.), что свидетельствует о некотором изменении структуры источников формирования активов. Одновременно с этим, показатель «Отношение чистого долга к EBITDA» снизился на 30% за отчетный период и составил 2,29 против 3,29 по итогам 2021 года. В связи с возникшими сложностями при проведении расчетов с покупателями в условиях санкций в первой половине 2022 года и возникшим дефицитом свободных денежных средств Обществом было принято решение об увеличении кредитного портфеля с целью своевременного исполнения своих обязательств в рамках инвестиционных проектов, и высвобождения операционного денежного потока для финансирования текущей деятельности. При этом, существенная часть кредитных средств переведена в долгосрочные источники. Так, в частности, если в 2021 году доля долгосрочных кредитов составляла около 10% об общего объема кредитов и займов, то по итогу 2022 года данный показатель сложился на уровне 54%.

По итогам 2023 года чистый долг Общества продолжил рост, который составил более чем 50% по сравнению с 2022 годом, что явилось результатом принятой политики изменения видов источников формирования активов. Структура кредитного портфеля в 2023 году по-прежнему характеризуется преобладанием долгосрочных кредитов и займов (около 75% кредитного портфеля). Показатель «Отношение чистого долга к EBITDA» увеличился с 2,29 до 3,82, при этом не вышел за пределы установленного Обществом в рамках финансового управления уровня.

В 2024 году чистый долг Общества вырос на 21% по сравнению с 2023 годом. Принимая во внимание некоторую стабилизацию рыночных условий в связи со сменой целевых рынков сбыта, в анализируемом году Общество вернулось к краткосрочному финансированию для обеспечения своевременного исполнения обязательств по предоплаченным контрактам. При этом, необходимо обратить внимание, что большую часть операционных затрат Общество покрывало за счет текущих денежных потоков, рост кредитного портфеля составил 12 млрд руб., а объем авансирования будущих поставок вырос более чем на 148 млрд руб. Показатель «отношение чистого долга к EBITDA» изменился несущественно 3,89 против 3,82 в 2023 году и находился в пределах установленного Обществом в рамках финансового управления уровня.

В 2025 году Общество придерживалось стратегии использования для финансирования деятельности заемного капитала с целью обеспечения более высоких темпов своего развития и своевременности расчетов как в рамках текущей деятельности, так и в рамках инвестиционных проектов. По состоянию на 30 июня 2025 чистый долг Общества увеличился на 13,95% по сравнению с первым полугодием 2024 года (справочно: по итогам первого полугодия 2024 года -74 675 438 тыс. руб.). Ключевым фактором, влияющим на изменение данного показателя, выступил рост объема привлеченных ресурсов. Наибольшая часть кредитного портфеля (около 63%) по-прежнему формировалась из долгосрочных источников финансирования, при этом с начала года данный показатель снизился за счет частичного погашения кредитов.

Показатель «Отношение чистого долга к EBITDA» несущественно снизился по отношению к аналогичному показателю на 30 июня 2024 (на 0,24 пункта, справочно: по состоянию на 30 июня 2024 года - 3,65) и, по мнению Эмитента, находился на приемлемом уровне.

Приведенные показатели в совокупности могут свидетельствовать об эффективности управления Обществом финансовыми ресурсами, в том числе в шоковые периоды, которое позволило своевременно исполнять обязательства Общества перед кредиторами в соответствии с распределенными во времени сроками исполнения. Принятая модель структурирования долга в совокупности с

показателями ликвидности и прибыльности свидетельствуют о стабильном поступательном развитии Общества и рациональном управлении ресурсами Общества.

<u>Показатель ROE (рентабельность собственного капитала)</u>

Показатель ROE (рентабельность собственного капитала) по итогам 2022 года имел положительную динамику (рост в 1,99 раз, справочно: значение показателя ROE в 2021 году 16,23%). Рост показателя был обусловлен более высокими темпами увеличения чистой прибыли Общества по сравнению с изменением среднегодового размера собственного капитала.

На протяжении последующих трех лет ROE поступательно снижался (более, чем в 2,5 раза в 2023 году, и на 40% в 2024 году по отношению к уровню предыдущих отчетных периодов), а в первом полугодии 2025 года вовсе оказался в отрицательной зоне. Снижение рентабельности собственного капитала произошло вследствие снижения уровня чистой прибыли, при этом среднегодовая стоимость капитала преимущественно имела тенденцию к росту.

2.3. Сведения об основных поставщиках Эмитента

Указываются сведения об основных поставщиках Эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Уровень существенности объема и (или) доли поставок поставщика, при котором такой поставщик признается существенным для Общества – 10 (десять) процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг) за отчетный период (период, за который составлена финансовая отчетность Общества по международным стандартам финансовой отчетности)

<u>На 31.12.2022</u>
<u>1.</u>

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «ЛУКОЙЛ-Резервнефтепродукт-Трейдинг»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «ЛУКОЙЛ-РНП-Трейдинг»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9705083130***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***5167746424687***
место нахождения	***г. Москва, адрес 115035, Москва г, Ордынка Б ул, дом № 1***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть. Согласно условиям договора нефть, поставляемая поставщиком, должна соответствовать ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»***
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***17%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа	***не является организацией, подконтрольной членам органов***

управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

2.

полное фирменное наименование	***Публичное акционерное общество «Газпром нефть»***
сокращенное фирменное наименование	***ПАО «Газпром нефть»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***5504036333***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1025501701686***
место нахождения	***Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, адрес: Российская Федерация, 190000, г. Санкт - Петербург, ул. Почтамтская, д.3-5***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть. Согласно условиям договора нефть, поставляемая поставщиком, должна соответствовать ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»; Конденсат газовый стабильный. Согласно условиям договора, конденсат газовый стабильный, поставляемый поставщиком, должен соответствовать ГОСТ Р 54389-2011 «Национальный стандарт Российской Федерации. Конденсат газовый стабильный. Технические условия».***
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***12%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

На 31.12.2023

1.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «ЛУКОЙЛ-Резервнефтепродукт-Трейдинг»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «ЛУКОЙЛ-РНП-Трейдинг»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9705083130***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***5167746424687***
место нахождения	***город Москва, адрес 115035, Москва г, Ордынка Б ул, дом № 1***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть. Согласно условиям договора нефть, поставляемая***

	поставщиком, должна соответствовать ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***16%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***Публичное акционерное общество «Сургутнефтегаз»***
сокращенное фирменное наименование	***ПАО «Сургутнефтегаз»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***8602060555***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1028600584540***
место нахождения	***Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г.о. Сургут, г. Сургут, адрес: Российская Федерация, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул. Григория Кукуевицкого, 1, корпус 1***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть. Согласно условиям договора нефть, поставляемая поставщиком, должна соответствовать ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»***
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***18%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

На 31.12.2024

1.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «ЛУКОЙЛ-Резервнефтепродукт-Трейдинг»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «ЛУКОЙЛ-РНП-Трейдинг»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9705083130***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***5167746424687***
место нахождения	***город Москва, адрес 115035, Москва г, Ордынка Б ул, дом № 1***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть. Согласно условиям договора нефть, поставляемая***

	поставщиком, должна соответствовать ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***13%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***Публичное акционерное общество «Сургутнефтегаз»***
сокращенное фирменное наименование	***ПАО «Сургутнефтегаз»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***8602060555***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1028600584540***
место нахождения	***Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г.о. Сургут, г. Сургут, адрес: Российская Федерация, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул. Григория Кукуевицкого, 1, корпус 1***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть. Согласно условиям договора нефть, поставляемая поставщиком, должна соответствовать ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»***
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***22%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

3.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью "Омега Энерджи"***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «Омега Энерджи»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9725063406***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1217700498652***
место нахождения	***Российская Федерация, город Москва***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть, ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические***

	условия», Мазут топочный 40, ГОСТ 10585-2013 «Топливо нефтяное. Мазут. Технические условия»
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***12%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

На 30.06.2025

1.

полное фирменное наименование	***Публичное акционерное общество «Сургутнефтегаз»***
сокращенное фирменное наименование	***ПАО «Сургутнефтегаз»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***8602060555***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1028600584540***
место нахождения	***Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г.о. Сургут, г. Сургут, адрес: Российская Федерация, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г. Сургут, ул. Григория Кукуевицкого, 1, корпус 1.***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть. Согласно условиям договора нефть, поставляемая поставщиком, должна соответствовать ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»***
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг),	***13%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***Основной поставщик не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

2.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «Омега Энерджи»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «Омега Энерджи»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9725063406***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1217700498652***
место нахождения	***119071, Город Москва, вн.тер.г.***

	муниципальный округ Донской, ул Малая Калужская, д. 15, стр. 4
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть, ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия», Мазут топочный 40, ГОСТ 10585-2013 «Топливо нефтяное. Мазут. Технические условия»***
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***20%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***Основной поставщик не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

3.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «Газпром газонефтепродукт холдинг»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «Газпром ГНП холдинг»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***3906229324***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1113926004422***
место нахождения	***199034, город Санкт-Петербург, вн.тер. г. Муниципальный Округ № 7, линия 13-Я В.О., дом 14, литера Б, помещение 8-Н, ЧАСТЬ №38***
краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	***Нефть, ГОСТ Р 51858-2002 «Нефть. Общие технические условия»***
доля основного поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг)	***15%***
сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***Основной поставщик не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

Иные поставщики за 2022 – первое полугодие 2025 года, поставки которых по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.

2.4. Сведения об основных дебиторах Эмитента

Указываются сведения об основных дебиторах Эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для Эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю дебитора, при котором такой дебитор признается существенным дебитором - 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности Общества. Определяется по

данным финансовой отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности на дату окончания соответствующего отчетного периода.

На 31.12.2022

Общая сумма дебиторской задолженности – 20 816 366 тыс .руб.

1.

полное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)***
сокращенное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909618062***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Идентификатор в бизнес-реестре -№ DMCC179380)***
место нахождения	***Объединенные Арабские Эмираты, Дубай, Башни Тиффани, JLT-PH2-W2A (ДжейЭльТи-ПиЭйч-Дабл Ю2Эй)***
сумма дебиторской задолженности, тыс.руб	***9 647 155***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности,	***46%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной.***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***Global Energy and Trading SA (Глобал Энерджи энд Трейдинг ЭсЭй)***
сокращенное фирменное наименование	***Global Energy and Trading SA (Глобал Энерджи энд Трейдинг ЭсЭй)***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909610401***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Регистрационный номер компании: №CHE-266.784.652)***
место нахождения	***Швейцария, 1010, Лозанна, Авеню де***

	Бовересс, 44
сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.	***5 882 640***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности	***28%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной.***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента – Совета директоров***
основание, в силу которого член органа управления Эмитента и (или) лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет контроль над дебитором	***Член Совета директоров Эмитента Паранянц Валерий Васильевич имеет право прямо распоряжаться в силу участия в капитале дебитора более 50 процентами голосов в высшем органе управления дебитора, также право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган.***
доля участия лица, контролирующего Эмитента, и (или) члена органа управления Эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации, а в случае, когда дебитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему Эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц)	***Доля участия члена Совета директоров Паранянца Валерия Васильевича в уставном капитале дебитора - 100%;*** ***Дебитор является акционерным обществом.*** ***Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих члену Совета директоров Паранянцу Валерию Васильевичу - 100%***

<u>На 31.12.2023</u>

Общая сумма дебиторской задолженности – 27 103 425 тыс.руб.

<u>1.</u>

полное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)***
сокращенное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909618062***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Идентификатор в бизнес-реестре - №DMCC179380)***

место нахождения	***Объединенные Арабские Эмираты, Дубай, Башни Тиффани, JLT-PH2-W2A (ДжейЭльТи-ПиЭйч-Дабл Ю2Эй)***
сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	***15 378 147***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности	***57%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***Global Energy and Trading SA (Глобал Энерджи энд Трейдинг ЭсЭй)***
сокращенное фирменное наименование	***Global Energy and Trading SA (Глобал Энерджи энд Трейдинг ЭсЭй)***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909610401***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Регистрационный номер компании: №CHE-266.784.652)***
место нахождения	***Швейцария, 1010, Лозанна, Авеню де Бовересс, 44***
сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.	***6 516 045***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности	***24%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной.***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента – Совета директоров***
основание, в силу которого член органа управления Эмитента и (или) лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет контроль над дебитором	***Член Совета директоров Эмитента Паранянц Валерий Васильевич имеет право прямо распоряжаться в силу участия в капитале дебитора более 50 процентами голосов в высшем органе управления дебитора, также право***

	назначать (избирать) единоличный исполнительный орган.
доля участия лица, контролирующего Эмитента, и (или) члена органа управления Эмитента в уставном (складочном) капитале дебитора - коммерческой организации, а в случае, когда дебитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих лицу, контролирующему Эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц)	***Доля участия члена Совета директоров Паранянца Валерия Васильевича в уставном капитале дебитора - 100%;*** ***Дебитор является акционерным обществом.*** ***Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих члену Совета директоров Паранянцу Валерию Васильевичу - 100%***

3.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «ИнвестНефтеТрейд»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «ИнвестНефтеТрейд»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***2308245085***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1172375037537***
место нахождения	***г. Краснодар, адрес: 350051, Краснодарский край, город Краснодар, ул. Шоссе Нефтянников , дом 28, помещение 19***
сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.	***2 665 010***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности	***10%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной.***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***Не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

На 31.12.2024

Общая сумма дебиторской задолженности – 18 643 029 тыс.руб.

1.

полное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл***

	Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)
сокращенное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909618062***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Идентификатор в бизнес-реестре - №DMCC179380)***
место нахождения	***Объединенные Арабские Эмираты, Дубай, Башни Джумейра Лейк, участок: JLT-PH1-I3A, Золотая Башня (ЭйЮ), Офис: AU-04-G (ЭйЮ-04-Джи)***
сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	***16 481 030***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности	***88%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

На 30.06.2025

Общая сумма дебиторской задолженности – 22 845 299 тыс.руб.

1.

полное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)***
сокращенное фирменное наименование	***AP INTERNATIONAL PETROLEUM TRADING DMCC (ЭйПи Интернешнл Петролиум Трейдинг ДиЭмСиСи)***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909618062***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Business Registry Identifier - №DMCC179380)***
место нахождения	***Объединенные Арабские Эмираты, Дубай, Башни Джумейра Лейк, участок: JLT-PH1-I3A, Золотая Башня (ЭйЮ), Офис: AU-04-G (ЭйЮ-04-Джи)***

сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.	***15 571 644***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности	***68%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***PRV INTERNATIONAL TRADING – FZCO (ПиЭрВи Интернешнл Трейдинг ЭфЗетСиОу)***
сокращенное фирменное наименование	***PRV INTERNATIONAL TRADING – FZCO (ПиЭрВи Интернешнл Трейдинг ЭфЗетСиОу)***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909648500***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Регистрационный номер компании - №DSO-FZCO-10529)***
место нахождения	***Объединенные Арабские Эмираты, Дубай, ДиСиОу-АйЭфЗетЭй, Дубайский цифровой парк, Строение А1, Дубайский кремниевый оазис***
сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.	***5 318 929***
доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности	***23%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	***Задолженность дебитора не является просроченной***
сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

Иные дебиторы за 2022 – первое полугодие 2025 года, которые по мнению Эмитента, имеют для него существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств отсутствуют.

2.5. Сведения об обязательствах Эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах Эмитента

Указываются сведения об основных кредиторах Эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности Эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю кредитора, при котором такой кредитор признается существенным кредитором - 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности Общества. Определяется по данным финансовой отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности на дату окончания соответствующего отчетного периода.

На 31.12.2022

Общая сумма кредиторской задолженности - 76 065 792 тыс .руб.

1.

полное фирменное наименование	***Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»***
сокращенное фирменное наименование	***АО «Россельхозбанк»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***7725114488***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1027700342890***
место нахождения	***город Москва***
сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	***41 074 317***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***54%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Кредитный договор № 210300/0018 от 28.01.2021, Кредитный договор 220300/0279 от 12.07.2022, Кредитный договор 220300/0337 от 11.08.2022***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Кредитный договор 210300/0018 от 28.01.2021 - 28.01.2026, Кредитный договор 220300/0279 от 12.07.2022 - 10.07.2023, Кредитный договор 220300/0337 от 11.08.2022 - 09.08.2027***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной члену органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***Global Energy and Trading SA (Глобал Энерджи энд Трейдинг ЭсЭй)***
сокращенное фирменное наименование	***Global Energy and Trading SA (Глобал***

	Энерджи энд Трейдинг ЭсЭй)
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9909610401***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***ОГРН не присвоен (Регистрационный номер компании: №CHE-266.784.652)***
место нахождения	***Швейцария, 1010, Лозанна, Авеню де Бовересс, 44***
сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	***7 953 432***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***10%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента – Совета директоров***
основание, в силу которого член органа управления Эмитента и (или) лицо, контролирующее Эмитента, осуществляет контроль над кредитором	***Член Совета директоров Эмитента Паранянц Валерий Васильевич имеет право прямо распоряжаться в силу участия в капитале дебитора более 50 процентами голосов в высшем органе управления дебитора, также право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган.***
доля участия лица, контролирующего Эмитента, и (или) члена органа управления Эмитента в уставном (складочном) капитале кредитора - коммерческой организации, а в случае, когда кредитор является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций кредитора, принадлежащих лицу, контролирующему Эмитента, и (или) члену органа управления Эмитента (информация приводится отдельно по каждому из указанных лиц)	***Доля участия члена Совета директоров Паранянца Валерия Васильевича в уставном капитале дебитора - 100%;*** ***Дебитор является акционерным обществом.*** ***Доля обыкновенных акций дебитора, принадлежащих члену Совета директоров Паранянцу Валерию Васильевичу - 100%***

<u>На 31.12.2023</u>

Общая сумма кредиторской задолженности - 116 969 202 тыс .руб.

<u>1.</u>

полное фирменное наименование	***Акционерное общество «Российский***

	Сельскохозяйственный банк»
сокращенное фирменное наименование	***АО «Россельхозбанк»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***7725114488***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1027700342890***
место нахождения	***город Москва***
сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	***54 920 431***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***47%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Кредитный договор 230300/0068 от 28.02.2023,*** ***Кредитный договор 220300/0337 от 11.08.2022,*** ***Кредитный договор 230300/0216 от 30.05.2023.***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Кредитный договор 230300/0068 от 28.02.2023 - 21.02.2028,*** ***Кредитный договор 220300/0337 от 11.08.2022 - 09.08.2027,*** ***Кредитный договор 230300/0216 от 30.05.2023 - 26.05.2028***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной члену органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

2.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Факторинг»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «РСХБ Факторинг»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9703001710***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1197746560879***
место нахождения	***г. Москва, адрес: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, стр. 2, 17 эт., помещ. III***
сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	***18 490 450***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***16%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной.***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***

дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной члену органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.***

На 31.12.2024

Общая сумма кредиторской задолженности - 148 781 366 тыс .руб.

1.

полное фирменное наименование	***Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»***
сокращенное фирменное наименование	***АО «Россельхозбанк»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***7725114488***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1027700342890***
место нахождения	***город Москва***
сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	***70 904 984***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***48%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Кредитный договор №230300/0068 от 28.02.2023,*** ***Кредитный договор №220300/0337 от 11.08.2022,*** ***Кредитный договор №230300/0216 от 30.05.2023,*** ***Кредитный договор №240300/0443 от 15.11.2024,*** ***Кредитный договор №240300/0324 от 17.09.2024***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Кредитный договор №230300/0068 от 28.02.2023 - 21.02.2028,*** ***Кредитный договор №220300/0337 от 11.08.2022 - 09.08.2027,*** ***Кредитный договор №230300/0216 от 30.05.2023 - 26.05.2028,*** ***Кредитный договор №240300/0443 от 15.11.2024 - 09.11.2025,*** ***Кредитный договор №240300/0324 от 17.09.2024 -15.09.2029***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной члену органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Факторинг»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «РСХБ Факторинг»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9703001710***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1197746560879***
место нахождения	***г. Москва, адрес: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, стр. 2, 17 эт., помещ. III***
сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	***24 321 952***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***16%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной члену органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

На 30.06.2025

Общая сумма кредиторской задолженности - 133 413 527 тыс .руб.

1.

полное фирменное наименование	***Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»***
сокращенное фирменное наименование	***АО «Россельхозбанк»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***7725114488***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1027700342890***
место нахождения	***город Москва***
сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	***63 825 712***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***48%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной.***

дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Кредитный договор 230300/0068 от 28.02.2023,*** ***Кредитный договор 220300/0337 от 11.08.2022,*** ***Кредитный договор 230300/0216 от 30.05.2023,*** ***Кредитный договор №240300/0443 от 15.11.2024,*** ***Кредитный договор №240300/0324 от 16.09.2024***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Кредитный договор 230300/0068 от 28.02.2023 - 21.02.2028,*** ***Кредитный договор 220300/0337 от 11.08.2022 - 09.08.2027,*** ***Кредитный договор 230300/0216 от 30.05.2023 - 26.05.2028,*** ***Кредитный договор №240300/0443 от 15.11.2024 - 09.11.2025,*** ***Кредитный договор №240300/0324 от 16.09.2024 -15.09.2029***
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной члену органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

2.

полное фирменное наименование	***Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Факторинг»***
сокращенное фирменное наименование	***ООО «РСХБ Факторинг»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***9703001710***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1197746560879***
место нахождения	***г. Москва, адрес: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, стр. 2, 17 эт., помещ. III***
сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	***24 991 431***
доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности	***19%***
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	***Задолженность кредитору не является просроченной***
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	***Основанием возникновения задолженности не является кредитный договор (договор займа)***

сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента	***не является организацией, подконтрольной члену органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента***

Иные кредиторы за 2022 – первое полугодие 2025 года, которые, по мнению Эмитента, имеют для него существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

2.5.2. Сведения об обязательствах Эмитента из предоставленного обеспечения

Указываются сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного Эмитентом.

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения, при котором сделка по предоставлению Обществом обеспечения признается существенной, - 10 процентов от общего размера предоставленного Обществом обеспечения по состоянию на соответствующую отчетную дату. Определяется путем сопоставления размера сделки с общим объемом предоставленного обеспечения по данным учета/финансовой отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Показатель	**2022 г.**	**2023 г.**	**2024 г.**	**6 мес.2025**
Общий размер предоставленного Эмитентом обеспечения, тыс. руб. в том числе:	***18 412 494***	***30 591 431***	***31 425 699***	***30 857 002***
размер обеспечения, предоставленного Эмитентом в форме залога, тыс. руб.	***16 497 765***	***22 700 733***	***21 330 426***	***21 099 904***
размер обеспечения, предоставленного Эмитентом в форме поручительства, тыс. руб.	***1 914 729***	***7 890 698***	***10 095 273***	***9 757 098***
размер обеспечения, предоставленного Эмитентом в форме независимой гарантии, тыс. руб.	***0***	***0***	***0***	***0***

По каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для Эмитента (группы Эмитента) существенное значение:

На 31.12.2022

1.

размер предоставленного	***5 628 244***

обеспечения, тыс. руб.	
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Ипотека обеспечивает:*** ***- исполнение Залогодателем всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии № 200300/0395 от 24.11.2020, № 210300/0018 от 28.01.2021, № 210300/0244 от 17.08.2021, № 210300/0245 от 04.08.2021; № 210300/0268 от 18.08.2021; №220300/0279 от 12.07.2022; №22300/0337 от 11.08.2022 (далее - Договоры об открытии кредитной линии); Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитной линии, Соглашение БГ – Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет ипотеки и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств;*** ***- исполнение Залогодателем в соответствии с условиями Генерального соглашения № LC200300/0429 об открытии непокрытых аккредитивов от 31.12.2020 (далее - Соглашение) всех существующих и будущих обязательств Залогодателя по возмещению (возврату) Залогодержателю сумм, уплаченных Залогодержателем по аккредитивам за счет собственных средств Залогодержателя и подлежащих возмещению Залогодателем и/или уплате процентов за пользование денежными средствами Залогодержателя при***

	осуществлении Залогодержателем платежей по аккредитивам за счет собственных средств Залогодержателя и/или по уплате комиссии(-ий) за открытие/увеличение суммы/продление срока действия аккредитива без предоставления Заемщиком соответствующего денежного покрытия (обеспечения) и/или неустоек и иных платежей, предусмотренных Соглашением и/или возмещению расходов Залогодержателя по взысканию задолженности Залогодателя и/или исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Соглашения, без учета наличия и качества иного обеспечения исполнения обязательств Заемщика, возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на заложенное имущество и его реализации. ***Ипотека обеспечивает также обязательства Залогодателя по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя в случае признания любого из Договоров основных обязательств/Соглашения недействительной/незаключенной сделкой по любым основаниям, обязательств Залогодателя по возврату неосновательного обогащения при расторжений любого из Договоров основных обязательств или Соглашения, и обязательств Залогодателя по уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением Залогодателя и Залогодержателя, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации.*** ***Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых ипотекой, по Договорам основных обязательств и Соглашению определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности (в применимой части обязательств) по Договорам об открытии кредитных линий, Соглашению, Соглашению БГ с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/Соглашением/Соглашением БГ, не может превышать 61,87 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами по Соглашению, Соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению/Соглашению БГ) - 25% и менее. Максимальный размер комиссии за***

	резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,08%. Максимальный размер комиссии за открытие непокрытых аккредитивов по Соглашению - 3%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии, начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров об открытии кредитных линий/Соглашения/Соглашения БГ - 09.08.2027.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог недвижимого имущества (ипотека) - земельных участков. Размер обеспечения: определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договоров залога в совокупности составила 426 481 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предмет ипотеки - земельные участки, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» на праве собственности, с кадастровыми номерами 23:27:1402000:397, 23:27:1402000:398, 23:27:1402000:399;*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 31.12.2022 5 628 244 тыс. руб.. руб. Срок, на который обеспечение предоставляется - до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств/Соглашению;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.***

	Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним. ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

2.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***4 718 464***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Клиент)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Залог обеспечивает исполнение Клиентом всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии № 200300/0395 от 24.11.2020, № 210300/0018 от 28.01.2021, № 210300/0244 от 17.08.2021, № 210300/0245 от 04.08.2021; № 210300/0268 от 18.08.2021 (далее – Договоры об открытии кредитных линий); Генерального соглашения № LC200300/0429 об открытии непокрытых аккредитивов от 31.12.2020 (далее – Соглашение), Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитных линий, Соглашение и Соглашение БГ - Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств.***

	Залог обеспечивает также обязательства Клиента по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя во исполнение недействительной/незаключенной сделки, и уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением между Клиентом и Залогодержателем, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации, в случае признания Договоров основных обязательств недействительным/незаключенным по любым основаниям. Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых залогом, по Договорам основных обязательств определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности по Договорам основных обязательств, с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/соглашению, не может превышать 57 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами по Соглашению, Соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению/БГ) - 25% и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,08%. Максимальный размер комиссии за открытие непокрытых аккредитивов по Соглашению - 3%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии, начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров основных обязательств 26.01.2026.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог движимого имущества.*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договора залога в совокупности составила 1 030 337 тыс. руб.***

	Условия предоставления: ***- предмет залога - сооружения, машины и оборудование, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» (более 1300 позиций);*** ***- стоимость предмета залога справедливой стоимостью на 31.12.2022 4 718 464 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставляется - Обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

3.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***2 298 142***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Клиент)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)***

	Выгодоприобретатель: Отсутствует
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Залог обеспечивает исполнение Клиентом всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии № 200300/0395 от 24.11.2020, № 210300/0018 от 28.01.2021, № 210300/0244 от 17.08.2021, № 210300/0245 от 04.08.2021; № 210300/0268 от 18.08.2021; №220300/0279 от 12.07.2022; №22300/0337 от 11.08.2022 (далее - Договоры об открытии кредитной линии); Генерального соглашения № LC200300/0429 об открытии непокрытых аккредитивов от 31.12.2020 (далее – Соглашение), Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитной линии, Соглашение и Соглашение БГ – Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Залог обеспечивает также обязательства Клиента по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя во исполнение недействительной/незаключенной сделки, и уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением между Клиентом и Залогодержателем, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации, в случае признания Договоров основных обязательств недействительным/незаключенным по любым основаниям.*** ***Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых Залогом, по Договорам основных обязательств определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности (в применимой части обязательств) по Договорам об открытии кредитных линий, Соглашению,***

	Соглашению БГ с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/Соглашением/Соглашением БГ, не может превышать 61,87 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами по Соглашению, Соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению/Соглашению БГ) - 25% и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,08%. Максимальный размер комиссии за открытие непокрытых аккредитивов по Соглашению - 3%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии, начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров об открытии кредитных линий/Соглашения/Соглашения БГ - 09.08.2027.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог движимого имущества.*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договора залога в совокупности составила 1 255 914 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предмет залога - сооружения, машины и оборудование, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» (более 850 позиций);*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 31.12.2022 2 298 142 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставлено - обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;***

	- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

4.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***1 828 766***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***- неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Залог обеспечивает исполнение Клиентом всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии № 200300/0395 от 24.11.2020, № 210300/0018 от 28.01.2021, № 210300/0244 от 17.08.2021, № 210300/0245 от 04.08.2021; № 210300/0268 от 18.08.2021; №220300/0279 от 12.07.2022; №22300/0337 от 11.08.2022 (далее – Договоры об открытии кредитных линий); Генерального соглашения № LC200300/0429 об открытии непокрытых аккредитивов от 31.12.2020 (далее – Соглашение), Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от***

	06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитных линий, Соглашение и Соглашение БГ - Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Залог обеспечивает также обязательства Клиента по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя во исполнение недействительной/незаключенной сделки, и уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением между Клиентом и Залогодержателем, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации, в случае признания Договоров основных обязательств недействительным/незаключенным по любым основаниям. ***Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых Залогом, по Договорам основных обязательств определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности (в применимой части обязательств) по Договорам об открытии кредитных линий, Соглашению, Соглашению БГ с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/Соглашением/Соглашением БГ, не может превышать 61,87 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами по Соглашению, соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению, Соглашению БГ) - 25% и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,08%. Максимальный размер комиссии за открытие непокрытых аккредитивов по Соглашению - 3%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии,***

	начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров об открытии кредитных линий/Соглашения/Соглашения БГ - 09.08.2027.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог недвижимого имущества (ипотека).*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договора залога в совокупности составила 1 043 659 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предмет ипотеки - земельные участки, здания, сооружения, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» на праве собственности, права аренды земельных участков (более 60 позиций);*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 31.12.2022 1 828 766 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставлено - обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов***

	Эмитент оценивает как низкую.

5.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***4 718 464***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Залог обеспечивает исполнение Клиентом всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии №220300/0279 от 12.07.2022; №22300/0337 от 11.08.2022 (далее - Договоры основного обязательства), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Залог обеспечивает также обязательства Клиента по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя во исполнение недействительной/незаключенной сделки, и уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением между Клиентом и Залогодержателем, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации, в случае признания Договоров основных обязательств недействительным/незаключенным по любым основаниям.*** ***Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых Залогом, по Договорам основного обязательства определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых***

	дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит остатка ссудной задолженности по Договорам основного обязательства, с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров, не может превышать 34 780 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам основного обязательства - ключевая ставка Банка России плюс 6% и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам основного обязательства -0,13%. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров основного обязательства 09.08.2027.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог движимого имущества.*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договора залога в совокупности составила 1 028 976 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предмет залога - сооружения, машины и оборудование, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» (более 1300 позиций),*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 31.12.2022 4 718 464 тыс. руб. Обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основного обязательства,*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.***

	Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним. ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

На 31.12.2023

1.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***5 627 711***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик, Клиент)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель, ИНН 7725114488, ОГРН 1027700342890)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Ипотека обеспечивает исполнение Залогодателем всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии №220300/0279 от 12.07.2022, № 210300/0018 от 28.01.2021, № 220300/0337 от 11.08.2022 (далее - Договоры об открытии кредитной линии); Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитной линии, Соглашение БГ – также Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет ипотеки и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Ипотека обеспечивает***

	также обязательства Залогодателя по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя в случае признания любого из Договоров основных обязательств недействительной/незаключенной сделкой по любым основаниям, обязательств Залогодателя по возврату неосновательного обогащения при расторжений любого из Договоров основных обязательств и обязательств Залогодателя по уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением Залогодателя и Залогодержателя, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации. Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых ипотекой, по Договорам основных обязательств определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности (в применимой части обязательств) по Договорам об открытии кредитных линий, Соглашению БГ с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/Соглашением БГ, не может превышать 61,87 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами, по Соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению БГ) - 25% и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,08%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии, начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров об открытии кредитных линий /Соглашения БГ - 09.08.2027.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог недвижимого имущества (ипотека) - земельных участков.*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на***

	момент заключения договоров залога в совокупности составила 19 287 тыс. руб. ***Условия предоставления:*** ***- предмет ипотеки - земельные участки, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» на праве собственности, с кадастровыми номерами 23:27:0000000:2282, 23:27:1402000:400;*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 31.12.2023 5 627 711 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставлено - обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств/Соглашению;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

2.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***3 343 783***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик, Клиент)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также***

	Залогодержатель, ИНН 7725114488, ОГРН 1027700342890) ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Залог обеспечивает исполнение Клиентом всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии №220300/0279 от 12.07.2022; №220300/0337 от 11.08.2022 (далее - Договоры основного обязательства), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Залог обеспечивает также обязательства Клиента по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя во исполнение недействительной/незаключенной сделки, и уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением между Клиентом и Залогодержателем, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации, в случае признания Договоров основных обязательств недействительным/незаключенным по любым основаниям.*** ***Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых Залогом, по Договорам основного обязательства определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит остатка ссудной задолженности по Договорам основного обязательства, с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров, не может превышать 34 780 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам основного обязательства - ключевая ставка Банка России плюс 6% и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам основного обязательства -0,13%. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров основного обязательства - 09.08.2027.***

способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог движимого имущества.*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договора залога в совокупности составила 1 028 976 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предметом Залога выступают сооружения, машины и оборудование, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» (более 1300 позиций);*** ***-стоимость предмета залога - справедливой стоимостью на 31.12.2023 3 343 783 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставлено - обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основного обязательства;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

<u>На 31.12.2024</u>

<u>1.</u>

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***5 627 711***

для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик, Клиент)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Ипотека обеспечивает:*** ***- исполнение Залогодателем всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии №220300/0279 от 12.07.2022, № 210300/0018 от 28.01.2021, № 220300/0337 от 11.08.2022 (далее - Договоры об открытии кредитной линии); Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитной линии, Соглашение БГ – также Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет ипотеки и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Ипотека обеспечивает также обязательства Залогодателя по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя в случае признания любого из Договоров основных обязательств*** ***недействительной/незаключенной сделкой по любым основаниям, обязательств Залогодателя по возврату неосновательного обогащения при расторжений любого из Договоров основных обязательств и обязательств Залогодателя по уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением Залогодателя и Залогодержателя, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации. Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых ипотекой, по Договорам основных обязательств определяется условиями каждого из них, в том числе условиями***

	заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности (в применимой части обязательств) по Договорам об открытии кредитных линий, Соглашению БГ с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/Соглашением БГ, не может превышать 61,87 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами, по Соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению БГ) - 25% и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,08%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии, начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров об открытии кредитных линий /Соглашения БГ - 09.08.2027.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог недвижимого имущества (ипотека) - земельных участков.*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договоров залога в совокупности составила 19 287 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***-предмет ипотеки - земельные участки, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» на праве собственности, с кадастровыми номерами 23:27:0000000:2282, 23:27:1402000:400;*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимостью на 31.12.2024 5 627 711 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставлено- обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств/Соглашению;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты***

	заключения договора основного обязательства; ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

2.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***6 300 422***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик, Клиент)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Залог обеспечивает исполнение Клиентом всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии №220300/0337 от 11.08.2022, № 230300/0068 от 28.02.2023, № 230300/0216 от 30.05.2023 года, а также Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее - Договоры основного обязательства), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или***

	возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Залог обеспечивает также обязательства Клиента по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя во исполнение недействительной/незаключенной сделки, и уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением между Клиентом и Залогодержателем, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации, в случае признания Договоров основных обязательств недействительным/незаключенным по любым основаниям. ***Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых Залогом, по Договорам основного обязательства определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит остатка ссудной задолженности по Договорам основного обязательства, с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров, не может превышать 34 780 млрд руб. (для оборотного финансирования) и 13 500 млрд руб. (для инвестиционного финансирования); Максимальная сумма обязательств по Гарантиям не может превышать 30 000 млнруб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам основного обязательства - ключевая ставка Банка России плюс 6% и менее. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров основного обязательства - 21.02.2028.***
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог недвижимого имущества (ипотека).*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договоров залога в совокупности составила 728 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предметом ипотеки выступают здания, сооружения и земельные участки, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» на праве***

	собственности, с кадастровыми номерами 23:27:1402000:412, 23:27:1402000:414, 23:27:1402000:413, 23:27:1402000:419, ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 31.12.2024 6 300 422 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставлено - обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств/Соглашению;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

3.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***9 187 300***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Зенит» (Заемщик, Должник)*** ***Кредитор: «Газпромбанк» (Акционерное общество) (Кредитный управляющий, Кредитор, Банк)*** ***Выгодоприобретатель: Общество с ограниченной ответственностью «Зенит» (Заемщик, Должник)***

для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Обязательства, вытекающие из договора синдицированного кредита, в соответствии с которым Кредиторы открывают Должнику кредитную линию с лимитом кредитования в размере не более 660 000 000 шестьсот шестьдесят миллионов) юаней, с возможностью конвертации в российские рубли Кредитным управляющим в одностороннем порядке с соответствующим изменением процентной ставки по Кредиту (до равной сумме Ключевой ставки Банка России, установленной на дату уведомления о конвертации, увеличенной на 4,5 процентов годовых), с предельным размером процентной ставки не более 12.25% в юанях. Комиссия за открытие кредитной линии 0,75 (ноль целых семьдесят пять сотых) % от суммы Совокупного лимита кредитования в год, комиссия за выдачу кредита - 1,45% суммы выдаваемого Кредита. Срок исполнения обязательств - не позднее 31.12.2025.***
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - поручительство по обязательствам Должника в полном объеме*** ***Размере обеспечения - (по состоянию на 31.12.2024) 9 187 300 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- поручительство обеспечивает обязательства, вытекающие из договора синдицированного кредита и связанных с ним договоров, а также обязательства, возникающие в случаях признания недействительными действий лиц, как являющихся сторонами договора, так и не являющихся таковыми (третьих лиц), по уплате денежных средств, передаче вещей, или иному исполнению обязательств по договору синдицированного кредита и связанных с ним договоров, в случаях признания недействительными сделок, прекращающих обязательства таких лиц.*** ***вид поручительства - солидарное;*** ***- срок, на который предоставлено обеспечение - до 31.12.2028 года.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства,***

обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

На 30.06.2025

1.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***5 627 711***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик, Клиент)*** ***Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель)*** ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Ипотека обеспечивает исполнение Залогодателем всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии № 220300/0337 от 11.08.2022, № 230300/0068 от 28.02.2023, № 230300/0216 от 30.05.2023, № 240300/0324 от 16.09.2024 (далее - Договоры об открытии кредитной линии); Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитной линии, Соглашение БГ – также Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет ипотеки и его реализации, а также по исполнению любых иных***

	обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Ипотека обеспечивает также обязательства Залогодателя по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя в случае признания любого из Договоров основных обязательств недействительной/незаключенной сделкой по любым основаниям, обязательств Залогодателя по возврату неосновательного обогащения при расторжений любого из Договоров основных обязательств и обязательств Залогодателя по уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением Залогодателя и Залогодержателя, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации. Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых ипотекой, по Договорам основных обязательств определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности (в применимой части обязательств) по Договорам об открытии кредитных линий, Соглашению БГ с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/Соглашением БГ, не может превышать 72,37 млрд руб. Предельный размер процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами, по Соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению БГ) - ключевая ставка Банка России, увеличенная на 6%, и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,09%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии, начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров об открытии кредитных линий /Соглашения БГ - 15.09.2029.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является	***Способ обеспечения - залог недвижимого имущества (ипотека) - земельных участков.*** ***Размер обеспечения - определяется по***

залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договоров залога в совокупности составила 19 287 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предмет ипотеки - земельные участки, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» на праве собственности, с кадастровыми номерами 23:27:0000000:2282, 23:27:1402000:400;*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 30.06.2025 5 627 711 тыс. руб.;*** ***- срок, на который обеспечение предоставлено - обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств/Соглашению;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

2.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***6 287 281***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (также Залогодатель, Заемщик, Клиент)***

	Кредитор: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (также Залогодержатель) ***Выгодоприобретатель: Отсутствует***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Залог обеспечивает исполнение Клиентом всех существующих и будущих обязательств в соответствии с условиями Договоров об открытии кредитной линии № 220300/0337 от 11.08.2022, № 230300/0068 от 28.02.2023, № 230300/0216 от 30.05.2023, № 240300/0324 от 16.09.2024 (далее - Договоры об открытии кредитной линии); Генерального соглашения № GR220300/0001 о выдаче банковских гарантий от 06.04.2022 (далее – Соглашение БГ, а Договоры об открытии кредитной линии, Соглашение БГ – также Договоры основных обязательств), в том числе, но не исключительно, по возврату основного долга, уплате процентов, комиссий, неустоек, иных платежей, предусмотренных Договорами основных обязательств, и/или возмещению расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога и его реализации, а также по исполнению любых иных обязательств, вытекающих из Договоров основных обязательств. Залог обеспечивает также обязательства Клиента по возврату Залогодержателю денежных средств, полученных от Залогодержателя во исполнение недействительной/незаключенной сделки, и уплате процентов за пользование денежными средствами в размере, установленном соглашением между Клиентом и Залогодержателем, а при отсутствии такого соглашения - законодательством Российской Федерации, в случае признания Договоров основных обязательств недействительным/незаключенным по любым основаниям. Размер и срок исполнения обязательств, обеспечиваемых Залогом, по Договорам основного обязательства определяется условиями каждого из них, в том числе условиями заключаемых дополнительных соглашений к ним. Совокупный лимит единовременной задолженности (в применимой части обязательств) по Договорам об открытии кредитных линий, Соглашению БГ с учетом ограничений, установленных каждым из указанных договоров/Соглашением БГ, не может превышать 72,37 млрд руб. Предельный размер***

	процентных ставок за пользование кредитом, установленный по Договорам об открытии кредитных линий/денежными средствами, по Соглашению БГ (с учетом дополнительных соглашений к Договорам об открытии кредитных линий/Соглашению БГ) - ключевая ставка Банка России, увеличенная на 6%, и менее. Максимальный размер комиссии за резервирование денежных средств по Договорам об открытии кредитных линий -0,09%. Размер комиссии за выдачу банковских гарантий не менее - 1,5% (Одна целая пять десятых процента) годовых от суммы Гарантии, начисляемая с даты вступления гарантии в силу до дня окончания срока ее действия (включительно), но не менее 50 000,00 (Пятидесяти тысяч) рублей. Максимальный срок исполнения обязательств, вытекающий из Договоров об открытии кредитных линий /Соглашения БГ - 15.09.2029.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - залог недвижимого имущества (ипотека).*** ***Размер обеспечения - определяется по согласованию между Залогодателем и Залогодержателем. Залоговая стоимость переданного в обеспечение имущества на момент заключения договоров залога в совокупности составила 728 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- предмет ипотеки - здания, сооружения и земельные участки, принадлежащие ООО «Славянск ЭКО» на праве собственности, с кадастровыми номерами 23:27:1402000:412, 23:27:1402000:414, 23:27:1402000:413, 23:27:1402000:419*** ***- стоимость предмета залога - справедливая стоимость на 30.06.2025 6 287 281тыс. руб.*** ***- срок, на который предоставляется обеспечение - обеспечение предоставляется на срок до исполнения Залогодателем всех обязательств по Договорам основных обязательств/Соглашению;*** ***- срок, в течение которого обеспечение должно быть предоставлено – 90 дней с даты заключения договора основного обязательства;*** ***- обращение взыскания на предмет залога осуществляется по решению арбитражного суда.***

факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

3.

размер предоставленного обеспечения, тыс. руб.	***9 187 200***
для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	***Для целей настоящего пункта:*** ***Должник: Общество с ограниченной ответственностью «Зенит» (Заемщик, Должник)*** ***Кредитор: «Газпромбанк» (Акционерное общество) (Кредитный управляющий, Кредитор, Банк)*** ***Выгодоприобретатель: Общество с ограниченной ответственностью «Зенит» (Заемщик, Должник)***
для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	***неприменимо***
вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	***Обязательства, вытекающие из договора синдицированного кредита, в соответствии с которым Кредиторы открывают Должнику кредитную линию с лимитом кредитования в размере не более 660 000 000 шестьсот шестьдесят миллионов) юаней, с возможностью конвертации в российские рубли Кредитным управляющим в одностороннем порядке с соответствующим изменением процентной ставки по Кредиту (до равной сумме Ключевой ставки Банка России, установленной на дату уведомления о конвертации, увеличенной на 4,5 процентов годовых), с предельным размером процентной ставки не более 12.25% в юанях. Комиссия за открытие кредитной линии 0,75 (ноль целых семьдесят пять сотых) % от суммы***

	Совокупного лимита кредитования в год, комиссия за выдачу кредита - 1,45% суммы выдаваемого Кредита. Срок исполнения обязательств - не позднее 31.12.2025.
способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	***Способ обеспечения - поручительство по обязательствам Должника в полном объеме*** ***Размере обеспечения - (по состоянию на 30.06.2025) 9 187 200 тыс. руб.*** ***Условия предоставления:*** ***- поручительство обеспечивает обязательства, вытекающие из договора синдицированного кредита и связанных с ним договоров, а также обязательства, возникающие в случаях признания недействительными действий лиц, как являющихся сторонами договора, так и не являющихся таковыми (третьих лиц), по уплате денежных средств, передаче вещей, или иному исполнению обязательств по договору синдицированного кредита и связанных с ним договоров, в случаях признания недействительными сделок, прекращающих обязательства таких лиц.*** ***вид поручительства - солидарное;*** ***- срок, на который предоставлено обеспечение - до 31.12.2028 года.***
факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	***К основным факторам, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, относятся: снижение деловой активности субъектов хозяйствования в связи с общей политической и экономической неопределенностью, изменения в денежно-кредитной и налоговой политике государства.*** ***Вышеперечисленные факторы могут привести к недостаточности денежных средств для своевременного погашения долговых обязательств и/или выплат процентов по ним.*** ***Вероятность возникновения таких факторов Эмитент оценивает как низкую.***

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства

могут повлечь такое воздействие.

Прочих обязательств, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, не имеется

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

Краткое описание истории создания и развития Эмитента.

ООО «Славянск ЭКО» - одно из самых динамично развивающихся предприятий Краснодарского края и Южного Федерального округа (ЮФО), на котором используются новейшие технологии нефтепереработки, ведется работа по повышению эффективности производства, строительство новых высокотехнологичных объектов в соответствии с требованиями международных стандартов по охране труда и окружающей среды.

Общество возникло как новый этап успешного развития небольшого предприятия по розничной торговле нефтепродуктами, расположенного в г. Славянск-на-Кубани Краснодарского края.

В 2006 году владельцами предприятия было принято решение о создании собственного нефтеперерабатывающего производства, и началось строительство первых установок атмосферной перегонки.

В 2011 году зарегистрировано ООО «Славянск ЭКО», на базе которого началось активное развитие производства.

В 2013 году к ООО «Славянск ЭКО» присоединено общество с ограниченной ответственностью «Нефтяной Ресурс».

К 2015 году были запущены в промышленную эксплуатацию две установки атмосферной дистилляции нефти, а также построена необходимая инфраструктура, включающая резервуарные парки, железнодорожные эстакады, железнодорожные пути. Совокупная проектная мощность переработки завода достигла 2,0 млн тонн.

К 2018 году введена в эксплуатацию еще одна установка атмосферной перегонки нефти, а также установка вакуумной дистилляции мазутной фракции. Общая мощность увеличена до 3,5 млн тонн.

В 2019-2020 годах были приняты ряд решений о проведении реконструкции действующих установок атмосферной дистилляции, которая была успешно завершена в указанные годы. Был построен и введён в эксплуатацию блок селективной очистки, положено начало строительству блоков разделения и стабилизации бензина, а также начаты работы по проектированию и строительству комбинированной установки высокооктановых бензинов.

В 2020 году Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) присвоило Обществу рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании на уровне BBB (RU) с прогнозом «Стабильный».

В 2021 году Эмитент успешно продолжил свою основную деятельность, увеличив объем первичной переработки нефти. Основной акцент в работе Эмитента в указанный период был сделан на реализацию инвестиционной программы. В частности, завершены начатые в 2020 году работы по строительству блоков разделения и стабилизации бензина, осуществлен их ввод в эксплуатацию, увеличена

мощность установок АТ-5, АТ-400, АТ-400/2. Велась активная работа по строительству комбинированной установки высокооктановых бензинов, осуществлены проектные и подготовительные работы для возведения комбинированной установки гидроочистки дизельного топлива и керосинов и комбинированной установки производства элементарной серы.

В 2022 году запущена в режиме комплексной пуско-наладки установка по производству дорожного битума. Начат выпуск продуктов нового типа – битумы дорожные, а также начато производство автомобильных бензинов экспортных.

2022-2023 годах под влиянием геополитических факторов деятельность Эмитента подверглась стрессу, что потребовало существенных изменений как в части операционной деятельности, так и в части реализации инвестиционных проектов. За указанные годы были полностью трансформированы логистические цепочки, изменены целевые рынки сбыта, расширена география поставок в сторону азиатских рынков и стран ближнего Востока. В части закупок основного технологического оборудования для продолжения строительства в рамках инвестиционных программ осуществлено размещение заказов на внутреннем рынке и ранках азиатских стран.

В 2023 в режиме комплексной пуско-наладки начал функционировать склад сжиженных углеводородных газов (СУГ) с пунктом налива в автоцистерны.

В 2024 году ООО «Славянск ЭКО» осуществлялось проектирование, закупка необходимого оборудования и строительно-монтажные работы на установках по гидроочистке бензиновых фракций, каталитического риформинга бензинов и изомеризации бензинов. Эмитент продолжал идти по пути углубления технологий и внедрения вторичных процессов переработки нефти.

В 2025 году Эмитентом завершены начатые в предшествующие годы в рамках реализации инвестиционной стратегии мероприятия по усовершенствованию технологий и производственной базы, в результате чего Эмитент получил возможность увеличить более чем на 60% объем перерабатываемого сырья. Если исторические объемы переработки в 2022 – 2024 гг. составляли около 3,99-4,2 млн тонн в год, то в 2025 году уже в первом полугодии указанный показатель составил 3,1 млн тонн.

Начиная с 2021 года и по дату утверждения настоящего Проспекта ООО «Славянск ЭКО» имеет статус Эмитента ценных бумаг с публичным профилем (размещение ценных бумаг по открытой подписке, в связи с чем Эмитент является субъектом раскрытия информации на рынке ценных бумаг). В указанный период Эмитентом размещено три выпуска биржевых облигаций, в том числе номинированных в иностранных валютах, один из которых по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта погашен. В обращении находятся два выпуска биржевых облигаций, обязательства по которым исполняются Эмитентом своевременно и в полном объеме. Биржевые облигации Эмитента допущены к торгам на площадке ПАО Московская Биржа. Облигации серии 001Р-01 включены в котировальный список второго уровня ПАО СПБ Биржа.

Случаи реорганизации Эмитента:

Единственным участником ООО «Славянск ЭКО» 15.10.2013 принято решение №9 о реорганизации ООО «Славянск ЭКО» в форме присоединения к нему Общества с ограниченной ответственностью «Нефтяной Ресурс» (ООО «НР», ИНН 6165171496, ОГРН 1116165005945). 20.12.2013 в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о завершении реорганизации ООО «Славянск ЭКО» в форме присоединения к нему ООО «НР». Таким образом, 20.12.2013 деятельность присоединенного юридического лица прекращена, а к ООО «Славянск ЭКО» перешли все

его права и обязанности.

В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершенного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента, а также изменения в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений.

Изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершенного отчетного периода не происходили. Эмитент не имел в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершенного отчетного периода подконтрольных ему организаций.

Общая характеристика отрасли, в которой Эмитент осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность

Нефтеперерабатывающая отрасль является важнейшим системообразующим звеном современной экономики, которое производит миллионы тонн моторного топлива и товаров из нефтепродуктов.

Нефтеперерабатывающая отрасль — это сектор, входящий в нефтяную промышленность, который обеспечивает подготовку сырья, первичную перегонку (атмосферную и вакуумную) и вторичную переработку (крекинг, риформинг) для получения топлива и нефтепродуктов.

Мировые мощности нефтепереработки оцениваются примерно в 103,5–104,2 млн баррелей в сутки (около 5,2 млрд тонн в год). В мире функционирует более 600–800 НПЗ. Лидерами по мощностям являются США, Китай, Индия и Россия.

По последним имеющимся в распоряжении Эмитента данным, в России функционирует 74 специализированных нефтеперерабатывающих предприятия (НПЗ и Государственные перерабатывающие заводы (ГПЗ) суммарной мощностью первичной переработки нефтяного сырья 332,2 млн тонн в год.

Российская нефтеперерабатывающая промышленность по валовым объемам является одной из крупнейших (уступает только США и Китаю), однако, характеризуется относительно низкой глубиной переработки сырья.

Структура нефтеперерабатывающей отрасли России характеризуется высокой концентрацией и интеграцией с нефтедобычей. На долю вертикально-интегрированных нефтяных компаний приходится 82% переработки нефти в стране. Доля независимых компаний по различным оценкам составляет чуть более 13%, а мини-НПЗ – менее 4,5% переработки нефти.

Вертикально-интегрированные нефтяные компании (ВИНК) представлены следующими группами:

- Роснефть – лидер по объему первичной нефтепереработки в России. В составе блока нефтепереработки Роснефти на территории Российской Федерации работают 13 крупных нефтеперерабатывающих заводов: Комсомольский НПЗ, Ангарская нефтехимическая компания, Ачинский НПЗ, Туапсинский НПЗ, Куйбышевский НПЗ, Новокуйбышевский НПЗ, Сызранский НПЗ, Саратовский НПЗ, Рязанская нефтеперерабатывающая компания, нефтеперерабатывающий комплекс ПАО АНК «Башнефть» («Башнефть-Новойл», «Башнефть-Уфанефтехим», «Башнефть-УНПЗ»), Ярославский НПЗ. В Германии Компания владеет долями (от 24 до 54%) в трех высокоэффективных НПЗ – MiRO, Bayernoil и PCK, а в Белоруссии косвенно владеет 21% акций ОАО «Мозырский НПЗ». Также Компания владеет 49%-ной долей в одном из крупнейших в Индии высокотехнологичном НПЗ Вадинар, имеющем

мощность первичной переработки нефти 20 млн т. в год;

- ЛУКОЙЛ – вторая по объему перерабатываемой нефти группа компаний в России. В группу «Лукойл» в России входят четыре НПЗ - в Перми, Волгограде, Нижнем Новгороде и Ухте. Суммарная мощность НПЗ составляет 50,9 млн т в год;

- Газпром нефть – занимает третье по объему переработки нефти место. В состав ее российских мощностей входят Московский и Омский НПЗ;

- Сургутнефтегаз осуществляет переработку нефти на Киришском НПЗ;

- Татнефть одна из стабильно растущих групп компаний в отрасли. Нефтеперерабатывающие заводы ПАО «Татнефть» стабильно показывают лучшую динамику объемов переработки среди российских НПЗ.

Независимые НПЗ

В России по последним имеющимся в открытых источниках оценкам экспертов на долю независимых нефтеперерабатывающих заводов (НПЗ) приходится около 14% переработки нефти.

С 2011 года в Российской Федерации реализуется программа модернизации НПЗ и ввода мощностей вторичной переработки.

В конце 2018-начале 2019 гг. Минэнерго заключило соглашения с девятью НПЗ (в том числе независимыми: Новошахтинским, Афипским, «Орскнефтеоргсинтезом», Антипинским, Марийским, Ильским и ООО «Славянск ЭКО») о строительстве установок вторичной переработки нефти. Это позволяет заводам претендовать на получение возвратного акциза в рамках завершения налогового маневра. На основе данных соглашений к окончанию 2028 года планируется ввести в эксплуатацию 13 установок, благодаря чему выход светлых нефтепродуктов увеличится до 75–80%.

В 2021 году Минэнерго России заключило с нефтеперерабатывающими заводами соглашения о предоставлении инвестиционной надбавки к возвратному акцизу на нефтяное сырьё до 1 января 2031 года для строительства новых производственных мощностей глубокой переработки в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 19.02.2021 № 219 «О соглашениях о создании новых производственных мощностей по глубокой переработке нефтяного сырья, природного газа, прямогонного бензина, средних дистиллятов и о создании новых объектов», что также является положительным фактором для дальнейшего качественно развития отрасли, в том числе независимых НПЗ.

В региональной структуре отрасли Российской Федерации первое место по объему первичной переработки нефти занимает Приволжский федеральный округ. На него приходится около 35% первичной переработки нефти в России.

Второй регион по объему первичной переработки нефти – Южный федеральный округ, территориально наиболее приближенный к экспортным рынкам нефтепродуктов через порты на Черном и Каспийском морях. Объем переработки нефти по оценкам Эмитента составляет около 15,5% от общероссийского показателя.

Третий и четвертый регионы по масштабам первичной переработки– Сибирский федеральный округ и Центральный федеральный округ (около 15% на каждый).

Доля иных округов не превышает 10%.

Большое влияние на состояние отрасли, структуру производства и качество нефтепродуктов оказывают геополитические факторы, глобальные тенденции, в первую очередь в области экологических инициатив, техническое перевооружение и

модернизация оборудования и технологических процессов, а также ценовые шоки на мировом рынке нефти. Помимо этого, ежегодно ужесточаются требования и нормы по качеству сырья и продуктов переработки углеводородов. Направления развития и функционирования нефтепереработки в России обусловлены структурными и технологическими изменениями, произошедшими в связи с модернизацией отрасли в последнее десятилетие. Также на работу отрасли влияют фискальные изменения, направленные на регулирование экспорта темных нефтепродуктов.

Сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года, а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ В МИРЕ

Эффективность работы нефтеперерабатывающей отрасли очень чувствительна к изменениям потребительского спроса и в целом следует за тенденцией основных макроэкономических показателей страны.

Нефтеперерабатывающая промышленность является основой жизнеобеспечения населения и отраслей экономики во всем мире.

Одним из глобальных вызовов устойчивому развитию нефтеперерабатывающей промышленности стало заключение в 2015 году Парижских соглашений на базе Рамочной конвенции ООН об изменении климата. В результате усилилась тенденция к вытеснению ископаемых источников энергии из топливно-энергетического баланса многих стран.

Ожидается, что в следующие 20 лет альтернативные источники энергии станут самым крупным источником энергии в энергетической корзине на фоне снижающейся себестоимости генерации, разработки новых технологий хранения, а также тревожной динамики загрязнения окружающей среды и глобального изменения климата.

Однако спрос на альтернативные источники энергии будет расти в рамках общей структуры электропотребления, замещая в большей степени уголь, нежели нефть и газ.

Согласно прогнозам Международного энергетического агентства предполагается, что доля альтернативных источников энергии в мировом объеме генерируемой электроэнергии составит 30 - 40% к 2040 году, при этом большая часть оставшейся потребности в энергии будет покрываться за счет традиционных источников (нефти и газа), уверенный рост которых будет поддерживаться растущим спросом со стороны развивающихся стран. Согласно исследованию международной консалтинговой компании, McKinsey&Company (Маккинзи Энд Компани), при сверхускоренном переходе на альтернативные источники энергии за счет высокого проникновения электромобилей в области пассажирских и грузовых перевозок, переработки пластика и перехода на альтернативное топливо в авиации и морских перевозках, пик потребления жидких углеводородов ожидался в 2025 году. Данный сценарий предполагал, что спрос на жидкие углеводороды снизится с около 100 млн баррелей в сутки в 2021 году до 86 млн баррелей в сутки к 2035 году.

Данные открытых источников корректируют прогнозные ожидания: потребление жидких углеводородов (нефть, конденсат и остальные жидкие компоненты) в мире в 2025 году достигло 103,69 млн баррелей в сутки, что на 1,16 млн баррелей в сутки выше уровня 2024 года, сообщается в ежемесячном отчете Международного энергетического агентства, однако ожидается, что рост продолжится и достигнет в 2026 году 104,82 млн баррелей в сутки. Ситуация на рынке, по мнению Эмитента, отражает происходящие в мире изменения, поскольку по его

собственным оценкам сверхускоренный переход на альтернативные источники энергии, о котором говорится в упомянутом исследовании, с низкой долей вероятности будет возможным в условиях разрастающегося ближневосточного конфликта на территории Ирана и стран региона.

Радикальным механизмом экологизации экономики является замещение нефтепродуктов в транспортном секторе на газ и электроэнергию. Интенсивное развитие рынка электромобилей обусловлено колоссальной государственной поддержкой как на финансовом, так и на законодательном уровнях. В 2023 году Советом Европейского союза был принят план поэтапного вывода из оборота автомобилей с двигателями внутреннего сгорания с полным отказом от их использования к 2035 году, а страны Азиатско-Тихоокеанского региона (Китай, Индия, Малайзия) планировали электрификацию всех новых продаваемых автомобилей и ввод норм распространения электрокаров к 2030 гг. с последующим полным отказом от нефтепродуктов. В конце 2025 года Евросоюз в связи со складывающейся экономической ситуаций скорректировал свои планы, несколько сдвинув кардинальные меры «вправо». Так, начиная с 2035 года автопроизводителям необходимо будет соблюдать целевой показатель сокращения выбросов выхлопных газов на 90%, а оставшиеся 10% выбросов должны быть компенсированы за счет использования низкоуглеродистой стали, произведенной в ЕС, или за счет электронного и биотоплива.

Вместе с тем, развитие рынка электромобилей ограничивается рядом факторов:

- необходимостью временных и инвестиционных ресурсов для создания и расширения производственных мощностей;

- недостаточной доступностью и распространенностью главных компонентов зарядных устройств (лития, кобальта и никеля);

- слабой инфраструктурной обеспеченностью территорий генерирующими мощностями и зарядными станциями.

По мнению Эмитента, энергетический кризис в Европе, в активной фазе проявившийся в 2022 году, может стимулировать усилия правительств по форсированию энергоперехода и снижению зависимости от ископаемых энергетических ресурсов, в том числе за счет увеличения объемов производства биотоплива.

В отчёте Европейской комиссии описаны различные сценарии развития биотопливной индустрии ЕС. Заметным препятствием для продвижения и внедрения передовой технологии производства биотоплива, а также создания цепочек поставок ранее неиспользуемого сырья является недостаточный объем инвестиций в крупномасштабные демонстрационные установки. В текущих рыночных условиях производство биотоплив может вырасти в 3 раза к 2050 году. Мировые нефтегазовые мейджоры — BP (БиПи), Chevron (Шеврон), Shell (Шелл), TotalEnergies (ТоталЭнерджес), ExxonMobil (ЭксонМобил) и Eni (Эни) — реализуют 43 проекта по производству биотоплива, которые либо уже действуют, либо будут запущены к 2030 году. 90% от планируемого к выпуску биотоплива приходится на SAF (экологически чистое авиационное топливо, производимое из возобновляемых источников (отработанные масла, биомасса, жиры), которое сокращает углеродный след авиации до 80%). В сферу интересов нефтяных мейджоров также входят биодизель, этанол и гидроочищенное растительное масло (HVO (ЭйчВиОу)).

Реализация этих проектов может добавить в общей сложности 286 тыс. баррелей в сутки производственных мощностей. Шесть из них предполагают совместную переработку — интеграцию биологического сырья в существующие нефтеперерабатывающие заводы для производства смешанного сырья, — а ещё шесть

представляют собой полную конверсию нефтеперерабатывающих заводов в объекты, предназначенные исключительно для производства биотоплива.

Однако в настоящее время, в условиях геополитической напряженности эффективность таких усилий оценивается Эмитентом как весьма сомнительная в связи с тем, что переход на альтернативные источники энергии также требует существенных инвестиций, как в производственные единицы, так и в инфраструктурные.

Поэтому, по мнению Эмитента, в долгосрочной перспективе нефтепродукты останутся основным источником энергии на транспорте.

Мировая отрасль нефтепереработки, как правило, характеризуется сравнительно низкими показателями маржинальности и высокой волатильностью доходов, на которые оказывают влияние как мировые тренды на сырьевых рынках, баланс спроса и предложения на нефтепродукты, ужесточение экологических требований, развитие электротранспорта, так и локальные краткосрочные дисбалансы, и политика регуляторов в отдельных странах.

В период 2022 – 1 полугодие 2025 года мировая нефтяная отрасль, включая нефтепереработку, претерпевает начавшиеся еще в 2020 году ощутимые изменения.

Как следует из доклада Мирового энергетического форума и S&P Global (ЭсЭндПи Глобал) «Нефтепереработка. Анализ отрасли», в период трансформации отрасли девять стран закрыли не менее 15% своих национальных нефтеперерабатывающих мощностей, в том числе семь стран закрыли более 30%. Около 80% закрытий и переоборудований с момента начала COVID-19 (КОВИД-19) произошли в странах Организация экономического сотрудничества и развития по следующим причинам:

• низкая рентабельность и непомерно высокие затраты привели к тому, что ремонтировать некоторые поврежденные НПЗ было невыгодно;

• другие НПЗ закрылись из-за того, что они были убыточны, плохо подготовлены к грядущим изменениям или не выдержали конкуренции с более рентабельными предприятиями;

• некоторые НПЗ были переоборудованы для производства экологически чистого топлива.

После существенного снижения в 2024 году наметилась устойчивая тенденция к росту нефтеперерабатывающих мощностей. По мнению Эмитента, до конца десятилетия динамика роста нефтеперерабатывающих мощностей в мире должна сохраниться. Так, в частности, по оценкам Управления энергетической информации (EIA (ИАйЭй)), в 2023 году мировые мощности по переработке составили 103,5 млн баррелей в сутки. В период до 2028 года ожидается ввод в эксплуатацию от 2,6 млн баррелей в сутки до 4,9 млн баррелей в сутки перерабатывающих мощностей в мире. Основная часть запланированного до 2028 года роста перерабатывающих мощностей приходится на Азиатско-Тихоокеанский регион (в основном в Индии и Китае) и Ближний Восток. Экономика и население в этих регионах, как правило, растут быстрее, чем в США, Западной Европе и Японии. Также прогнозируется значительный рост потребления нефтепродуктов в Африке после 2030 года, но потенциальные проекты по расширению мощностей нефтеперерабатывающих заводов в африканских странах, вероятно, столкнутся с конкурентным давлением со стороны импорта из бассейнов Атлантического или Индийского океана.

По прогнозу Rystad Energy (Ристад Энерджи), мировые перерабатывающие мощности будут продолжать расти по мере ввода в эксплуатацию новых проектов до конца десятилетия. В 2024 году были введены новые нефтеперерабатывающие заводы в Африке, Латинской Америке и на Ближнем Востоке. Совокупная мощность

крупнейших установок составляет свыше 88 млн тонн в год. В частности, ожидается выход на полную мощность завода Dangote (Данготе) в Нигерии (около 32 млн тонн в год) и завода Dos Bocas (Дос Бокас) в Мексике (более 16 млн тонн в год). Уже вышел на полную мощность завод Al Zour (Аль Зур) в Кувейте (около 30 млн тонн в год), продолжается расширение перерабатывающих мощностей в Китае (запущена одна из двух установок переработки сырой нефти на заводе Shandong Yulong Petrochemical (ШанДун ЮЛонг Петрокемикал) (10 млн тонн в год). Общая мощность завода 20 млн тонн в год). К 2050 году прогнозируется запуск лишь нескольких новых проектов, хотя внутренний спрос в некоторых регионах, таких как Индия и Китай, может способствовать увеличению мощностей.

Согласно прогнозам Международного энергетического агентства (IEA (АйИЭй)), в период до 2030 год нефтеперерабатывающий сектор ожидает период замедленного роста, при этом мировые мощности вырастут с 104,2 млн баррелей в сутки до 107,4 млн баррелей в сутки. Ежегодный прирост мощностей составит 470 тыс. баррелей в сутки, что значительно ниже среднего показателя за 2010–2019 годы, составлявшего 780 тыс. баррелей в сутки. К 2030 году мощности нефтеперерабатывающих заводов увеличатся на 3,3 млн баррелей в сутки, при этом объёмы переработки вырастут всего на 2,1 млн баррелей в сутки, а спрос на продукты переработки (за исключением CTL/GTLi (СиТиЭль/ДжиТиЭльай), добавок, прямого использования сырой нефти в промышленности и фракционированных продуктов) вырастет на 1,2 млн баррелей в сутки.

Так же отмечается, что лидером роста в данном направлении становится Индия, тогда как США, Европейские страны и Китай закрывают заводы как на фоне роста расходов, так и в связи с локальным избытком мощностей.

В первом полугодии 2025 г. сложилась неоднозначная картина на нефтяном рынке: несмотря на падение стоимости нефти с середины января, цены на нефтепродукты оставались стабильными. Слабость спроса, проявившаяся в апреле и продолжающаяся в мае, привела к накоплению запасов нефти, но структурные изменения в нефтепереработке параллельно создавали условия для более благоприятной динамики рынка.

Ситуация на нефтяном рынке характеризовалась противоположным движением цен на сырую нефть и нефтепродукты. WTI (ДаблЮТиАй) закрепилась около $61 за баррель, а Brent (Брент) — чуть ниже $63 за баррель, восстановившись после падения до минимумов с 2021 г. При этом цены на нефтепродукты демонстрируют устойчивость.

Ключевым фактором, объясняющим расхождение между ценами на сырую нефть и нефтепродукты, является масштабная реструктуризация нефтеперерабатывающих мощностей в США и Европе. Сокращение мощностей опережает снижение спроса, что приводит к ужесточению балансов бензина и дизеля в этих регионах.

Ранее в США было объявлено о закрытии 800 тыс. баррелей в сутки перерабатывающих мощностей в 2025 г. и еще 145 тыс. — в 2026 г. Особенно показательна ситуация на Западном побережье, где в феврале был остановлен НПЗ Martinez (Мартинез) мощностью 157 тыс. баррелей в сутки в Калифорнии. В Калифорнии также планируются дополнительные закрытия НПЗ: Phillips (Филлипс) постепенно выводит из эксплуатации НПЗ в Лос-Анджелесе мощностью 135 тыс. баррелей в сутки с октября 2025 г., а Valero (Валеро) объявила о вероятном закрытии НПЗ Benicia (Бениция) мощностью 145 тыс. баррелей в сутки в апреле 2026 г. Вместе эти два завода обеспечивали почти пятую часть существующих перерабатывающих мощностей Калифорнии.

28 апреля Пиренейский полуостров пережил масштабное отключение электроэнергии, вызвавшее остановку работы НПЗ. Единственный НПЗ в Португалии и семь заводов в Испании были вынуждены приостановить работу, что привело к потере 1,5 млн баррелей в сутки перерабатывающих мощностей. Технические проблемы также затронули НПЗ Dangote (Данготе) в Нигерии, что привело к росту спроса на европейские экспорты нефтепродуктов и сокращению запасов.

С учетом вышесказанного, Эмитент в качестве ключевых тенденций развития отрасли в мировом масштабе в период 2022 – первая половина 2025 года выделяет:

- изменение географической структуры нефтепереработки (сдвиг в сторону Азиатско-Тихоокеанского региона);

- постепенное усиление конкуренции со стороны отраслей-производителей альтернативных источников энергии, которая в обозримом будущем может оказать давление на спрос на продукцию нефтепереработки.

Факторами неопределенности для отрасли остаются торговые переговоры и тарифы и глобальная экономическая ситуация. На основе текущих тенденций можно выделить два основных фактора, которые будут влиять на рынок нефти и нефтепродуктов:

1.Рост цен на нефтепродукты. При сохранении текущих темпов закрытия НПЗ и технических проблем цены на нефтепродукты могут оставаться повышенными.

2.Коррекция цен на сырую нефть из-за мирового спроса. Если глобальный спрос на нефть продолжит слабеть, а проблемы с НПЗ будут решены, возможна существенная коррекция цен как на сырую нефть, так и на нефтепродукты во второй половине года.

Российские эксперты (авторы Энергетической стратегии РФ на период до 2050 года) обращают внимание на следующие обстоятельства последних лет.

На современном этапе происходит структурная трансформация мировой энергетики, спровоцированная шоками 2021 - 2022 годов, глубинными процессами политико-экономического характера (эрозия системы глобальной безопасности, тенденция милитаризации, повышенная инфляция, ужесточение монетарной политики, односторонние ограничительные меры, отказ от некоторых норм Всемирной торговой организации и международного права), а также долгосрочными трендами (ускоренный рост энергопотребления, фрагментация рынков, в первую очередь энергетических, формирование многополярного мира, сокращение доли доллара при увеличении роли национальных валют в международных расчетах).

Ключевыми тенденциями, которые будут оказывать влияние на развитие мировой энергетики как в среднесрочной, так и в долгосрочной перспективе, стали:

- рост волатильности и ряд рыночных шоков, в том числе из-за несбалансированной климатической политики недружественных государств, направленной исключительно на развитие возобновляемых источников энергии и отказ от традиционных источников энергетических ресурсов;

- недоинвестирование в нефтегазовый сектор и наращивание капиталовложений в сектор возобновляемой генерации на фоне ускорения темпов роста энергопотребления; приоритет энергетической безопасности и стоимости обеспечения энергетическими ресурсами для развивающихся стран, в том числе их ориентация на экономически и технологически наиболее приемлемые технологии, и декарбонизацию с использованием газа, гидроэлектростанций и атомных электростанций;

- ускорение перехода на альтернативные источники энергии и внедрение энергоэффективных технологий недружественными государствами будут стимулироваться политикой декарбонизации и введения квот на выбросы парниковых газов;

- политизация международной природоохранной и климатической деятельности в целях недобросовестной конкуренции, вмешательства во внутренние дела государств и ограничения суверенитета государств в отношении их природных ресурсов;

- развитие альтернативных технологий, используемых в энергетике, в том числе хранения электроэнергии, улавливания, использования и хранения диоксида углерода и вторичной переработки; использование недружественными государствами глобальной финансовой инфраструктуры и инструментария нелегитимных односторонних ограничительных мер в сфере технологий в целях недобросовестной конкуренции;

- разрыв устоявшихся цепочек поставок всех энергетических ресурсов из-за курса недружественных государств на отказ от российских энергетических ресурсов и изменения глобальной логистики;

- ужесточение денежно-кредитной политики и ускорение роста инфляции, что приводит к ухудшению условий привлечения заемного финансирования, рискам недополучения необходимых средств для финансирования инвестиционных проектов, а также может замедлить темпы развития топливно-энергетического комплекса в целом;

- прогнозируемый рост численности населения планеты и мирового спроса на энергию, повышающего актуальность обеспечения всеобщего доступа к недорогим, чистым, надежным и современным источникам энергии и решения глобальной проблемы энергетической бедности.

НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ В РОССИИ[9]

В 2022 году нефтеперерабатывающие заводы России продолжили реконструкцию и ввод новых технологических мощностей в рамках национальной программы модернизации. Основные цели этой программы – рост производства высокооктановых бензинов, соответствующих стандартам Евро-5 и выше, организация «безмазутного» производства. Глубина переработки нефти по итогам 2022 года оценочно составила 83,9%, при этом одна из приоритетных задач Правительства РФ - достигнуть глубины переработки нефти 90%.

В 2019 году стартовал очередной этап налогового маневра в нефтяной промышленности, направленный на поэтапный рост фискальных платежей в сфере природопользования (налога на добычу полезных ископаемых) при одновременном снижении пошлин на вывоз нефти и бензина за рубеж.
В 2025 году в России обнулены экспортные пошлины на сырую нефть и большинство нефтепродуктов (составляют 0 долларов США за тонну) в рамках завершения налогового маневра. Исключения составляют специфические виды углеводородов., Для организаций, реализующих отечественное топливо на внутреннем рынке, введен «отрицательный» акциз. Рост налоговой нагрузки и трансформации в системе налогообложения могут повлечь дальнейшее изменение ценообразования и структуры производства нефтепродуктов.

Реализуемая российским руководством политика регулирования нефтегазовой

[9] Распоряжением Правительства от 26.04.2023 №1074-р года введен запрет на публикацию официальной статистической информации о деятельности ряда отраслей, включая нефтеперерабатывающую отрасль, в связи с чем Эмитент приводит в настоящем разделе информацию, которая доступна в открытых источниках и которой Эмитент располагает на момент составления настоящего Проспекта.

отрасли дает свои результаты и ведет к изменениям продуктовой корзины нефтеперерабатывающих заводов: снижение доли производства мазута и увеличение выработки светлых нефтепродуктов.

Рассматриваемый год стал годом потрясений для предприятий нефтеперерабатывающего сектора России и прошел под давлением санкций, введенных западными странами после февраля 2022 года: заморозки золотовалютных резервов России, блокировки находящихся за рубежом активов российских физических и юридических, изоляции от мировой финансовой системы. Первыми о введении ограничений в топливно-энергетическом комплексе заявили США. Эмбарго на поставки в США из России нефти, нефтепродуктов, сжиженного природного газа и угля было анонсировано 8 марта 2022 года и вступило в силу 22 апреля 2022 года. Наиболее значимым объектом эмбарго стали нефтепродукты.

Европейский союз, который для многих российских экспортно-ориентированных предприятий долгое время был основным или целевым рынком сбыта, ввел против России девять пакетов санкций, затрагивающих прямо или косвенно и энергетический сектор. Наиболее заметными для предприятий нефтеперерабатывающего сектора стали:

1. Пятый пакет (08 апреля 2022 года), которым был введен запрет на ввоз из Европейского союза в Россию оборудования для переработки нефти. Среди них установки:

- ***изомеризации, алкилирования и трансалкилирования;***
- ***атмосферно-вакуумной перегонки нефти;***
- ***сольвентной деасфальтизации;***
- ***замедленного коксования;***
- ***каталитического и термического крекинга, а также реакторы гидрокрекинга;***
- ***флексикокинга;***
- ***производства ароматических углеводородов;***
- ***производства серы;***
- ***технологии по производству, очистке водорода;***
- ***висбрекеры.***

Также был введен запрет на ремонт такой техники. В силу ограничения вступили 27 мая 2022 года.

2. Шестой пакет (03 июня 2022 года), предполагающий:

- ***эмбарго на поставки нефти из России морским путем в Европейский союз с 5 декабря 2022 года, нефтепродуктов - с 5 февраля 2023 года (для 3 стран – Чехии, Хорватии, Болгарии - действуют временные послабления);***
- ***запрет на страховку поставок нефти и нефтепродуктов морским путем в третьи страны;***
- ***запрет на оказание технической или финансовой помощи, имеющее отношение к перевозкам нефти и нефтепродуктов из России.***

3. Восьмой пакет (06 октября 2022 года), которым Европейский союз ввел в свою законодательную систему регулирование, направленное на фактическое установление предельных цен на российские нефть и нефтепродукты для третьих стран. Так называемый «потолок» цен не отменил введенное ранее эмбарго на импорт российской нефти и нефтепродуктов, но смягчил положения шестого пакета, предоставив право европейским компаниям оказывать услуги по перевозке и российской нефти и нефтепродуктов, а также сопутствующие услуги в случае если нефть/нефтепродукты покупаются по цене равной или ниже установленного предела цены на них.

05 февраля 2023 года такой «полоток» был установлен в размерах:

- *45 долларов США/барр. для нефтепродуктов, имеющих скидку к нефти, в том числе мазуты, легкие дистилляты и продукты для специфических процессов переработки, уайтспирит, прочие легкие дистилляты и продукты, моторные масла, смазочные масла для компрессоров, смазочные масла для турбин, гидравлические масла, трансмиссионные и редукторные масла, электроизоляционные масла и пр.,*

- *100 долл. США/барр. для нефтепродуктов, имеющих премию к нефти, в том числе бензины авиационные, бензины моторные, реактивное топливо, средние и тяжелые дистилляты (керосин, газойль), масла смазочные, масла прочие для специфических процессов переработки.*

В ответ на введенные западными странами запреты и ограничения, 27 декабря 2022 года подписан и опубликован Указ Президента РФ от 27.12.2022 № 961 «О применении специальных экономических мер в топливно-энергетической сфере в связи с установлением некоторыми иностранными государствами предельной цены на российские нефть и нефтепродукты», которым запрещаются поставки российских нефти и нефтепродуктов иностранным юридическим лицам и физическим лицам при условии, что в контрактах на эти поставки прямо или косвенно предусматривается использование механизма фиксации предельной цены («потолка цен»).

Несмотря на санкционное давление и негативные факторы, спровоцировавшие реализацию большого числа рисков, в целом отмечается, что год для топливно-энергетического сектора завершился с неплохими результатами. Так, в частности, по отношению к 2021 году добыча нефти и газового конденсата увеличилась примерно на 2%, до 535 млн тонн, экспорт - на 7,5%, до 242 млн тонн, первичная переработка нефти снизилась на 2,9%, до 272 млн тонн. При этом, вследствие модернизации нефтеперерабатывающих заводов, производство автомобильного бензина и дизельного топлива увеличилось на 4,4% - до 42,6 млн тонн/год и на 6% - до 85 млн тонн/год соответственно, глубина переработки нефти составила 83,9% (+0,5 п. п. к 2021 г.).

При подведении итогов работы в 2022 году на правительственном уровне было отмечено, что в течение отчетного года, несмотря на все сложности, продолжилась модернизация нефтеперерабатывающих заводов, в кратчайшие сроки были переориентированы потоки энергоресурсов на новые рынки - в страны Азии, Африки, Латинской Америки и Ближнего Востока.

В 2023 году возросшие риски мировой рецессии на фоне слабых экономических показателей развитых стран, а также высокие товарные запасы жидких углеводородов на фоне устойчивого предложения на рынке нефти привели к снижению среднегодовой цены на нефть с рекордных уровней 2022 года. Поддержку ценам на нефть оказало сокращение добычи странами-участницами соглашения ОПЕК[10]+, а также рост геополитической риск-премии, в том числе из-за ситуации на Ближнем Востоке.

Положительное влияние на цену российской нефти оказало сокращение среднегодового дифференциала нефти сорта Юралс к сорту Брент на фоне адаптации глобальной логистики к торговым ограничения против поставок нефти из России, а также дефицита тяжелых сортов нефти на мировом рынке на фоне действий стран ОПЕК+.

Средняя цена нефти сорта Urals (Юралс) снизилась в 2023 году на 19% по сравнению с предыдущим годом, составив 63 долл США/барр. При этом чистая цена нефти сорта Urals (Юралс) (после вычета налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортной пошлины) снизилась на 7,4% по сравнению с 2022 годом в связи с

[10] ОПЕК - Организация стран — экспортёров нефти

прогрессивной шкалой расчета ставок НДПИ и экспортной пошлины и положительным эффектом лага по налогам. Среднегодовой курс рубля к доллару США вырос на 24,4%, до 85,25 руб./долл., что оказало положительное влияние на динамику цены нефти сорта Urals (Юралс) в рублевом выражении, которая выросла на 1,0% по сравнению с 2022 годом, несмотря на снижение цены в долларах. Чистая цена нефти сорта Юралс в рублевом выражении выросла на 15,1%

По данным Минэнерго России первичная переработка нефти в 2023 г. составила 274,9 млн тонн., что на 1,1% выше аналогичного показателя 2022 года.

Глубина переработки нефти на российских НПЗ, по данным Росстата, в 2023 году составила в среднем 83,8% (+0,5 п.п. к 2021 году), а по итогам года достигла уровня 84,1%. По мнению экспертов, рост этого показателя стал возможен благодаря росту загрузки нового оборудования, появившегося на российских НПЗ в ходе модернизации последних лет, и повышению эффективности переработки тяжелых нефтяных остатков.

В целом эксперты сходятся во мнении, что в 2023 году российская нефтеперерабатывающая промышленность показала свою устойчивость. По валовым мощностям она сохранила за собой третье место в мире с долей 8,4%, уступив только США (22,7%) и Китаю (16,9%).

В условиях, сформировавшихся в рассматриваемый период энергетических трендов перед отраслью стояли нетривиальные задачи как по сохранению экономической устойчивости активов, так и по развитию. За 2023 год структура мировой экономики существенно изменилась, многим промышленным компаниям в России пришлось фактически с нуля выстраивать маркетинг и логистику.

Однако, несмотря на санкционное давление и негативные факторы, спровоцировавшие реализацию большого числа рисков, в целом год для топливно-энергетического сектора завершился с неплохими результатами.

Под действием новых ограничений, включая эмбарго на ввоз российских нефтепродуктов в ЕС и установление «потолка» цен, считалось, что отрасль столкнется с серьезными вызовами, особенно в связи со сложной переориентацией экспортных потоков. В реальности, российская нефте- и газопереработка адаптировались к новым ограничениям и нашла новые рынки сбыта не только в Азии, но и в Африке и Латинской Америке.

В 2024 году с 1 марта Правительство России ввело временный запрет на экспорт бензина и увеличило нормативы продажи дизельного топлива на биржевых торгах с 12,5 до 16%, в связи с высоким сезонным спросом на топливо и плановыми ремонтами на НПЗ. С конца мая запрет был временно снят, а с августа до конца 2024 года – эмбарго продлили. В декабре 2024 года мораторий сняли для предприятий, производящих более 1 млн тонн топлива в год. Для непроизводителей эмбарго продлено до 31 января 2025 г. Такие решения приняты для сохранения стабильной ситуации на внутреннем топливном рынке, поддержания экономики нефтепереработки и противодействия серому экспорту бензина. Окончание правительственного регулирования экспорта может произойти только в 2026 г. в случае запуска ряда новых комплексов переработки, нацеленных на рост выпуска бензина.

На фоне экспортных ограничений в 2024 г. увеличились продажи топлива на бирже. Объемы торгов нефтепродуктами на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже в 2024 г. выросли на 20% по сравнению с 2023 годом и составили 37,19 млн тонн.

Рост цен на автомобильный бензин продолжил ускоряться. За девять месяцев 2024 года цена АИ-92 увеличилась на 6,4%, тогда как инфляция за этот же период

составила 5,8%.

Нефтепереработка снизилась из-за вывода из строя установок на нескольких заводах в европейской части страны в результате чрезвычайных ситуаций (ЧС). При этом наибольшее снижение переработки на крупных нефтеперерабатывающих заводах (НПЗ) наблюдалось в Краснодарском крае, Нижегородской, Рязанской, Самарской областях. В России в результате ЧС на НПЗ вышли из строя около 9% мощностей. Возможности для производства нефтепродуктов сократились примерно на 4,1 млн тонн.

В целом российские НПЗ показали достаточно высокую устойчивость к подобного рода угрозам. Участившиеся случаи чрезвычайных происшествий не привели к коллапсу в российской нефтепереработке, а их последствия, как правило, достаточно быстро устранялись.

В 2024 году нефтяная отрасль показала отрицательную динамику. Так, в частности, добыча нефти с конденсатом уменьшилась на 2,75%, до 516 млн тонн, первичная переработка нефти — на 3,1%, до 266,5 млн тонн, производство бензинов — на 6,4%, до 41,1 млн тонн, дизтоплива — на 7,4%, до 81,6 млн, а глубина переработки выросла с 84,1% до 84,4%. В целом эксперты сходятся во мнении, что в 2024 году российская нефтеперерабатывающая промышленность показала свою устойчивость. По валовым мощностям она сохранила за собой третье место в мире с долей 8,4%, уступив только США (22,7%) и Китаю (16,9%).

Несмотря на продолжающееся санкционное давление и негативные факторы, в целом экспертами отмечается, что год для топливно-энергетического сектора завершился с неплохими результатами. Под действием новых ограничений, включая эмбарго на ввоз российских нефтепродуктов в ЕС и установление «потолка» цен, считалось, что отрасль столкнется с серьезными вызовами, особенно в связи со сложной переориентацией экспортных потоков. В реальности, российская нефте- и газопереработка адаптировались к новым ограничениям и нашла новые рынки сбыта не только в Азии, но и в Африке и Латинской Америке.

За первые шесть месяцев 2025 года, по данным ОПЕК, добыча нефти в России снизилась на 2%. В докладе организации отмечается, что, несмотря на начатое в апреле снятие добровольных ограничений ОПЕК+, фактического прироста по итогам первого полугодия не произошло. В первом полугодии 2025 г. глубина переработки нефти в России составила 85,1% (в первом полугодии 2024 г. - 85,0%).

Цена на нефть Urals (Юралс) в анализируемый период значительно снизились, к лету она опустилась до $55 за баррель. Дополнительное давление на экономику нефтепереработки оказало сокращение субсидий. По данным Минфина, выплаты по демпферу за январь-июнь 2025 г. составили 544,7 млрд руб., снизившись почти вдвое по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (985,9 трлн руб.).

На этом фоне дополнительным риском для топливного рынка стало падение мировых цен на нефть: снижение экспортной выручки с высокой вероятностью будет частично перекладываться на внутренний рынок через рост цен на бензин и дизель.

Санкционное давление. В 2025 году США и другие страны продолжали вводить санкции против российских нефтегазовых компаний, что затрудняло экспорт и снижало доходы.

Атаки на инфраструктуру. В течение года происходили массовые атаки беспилотников на объекты топливно-энергетического комплекса, в результате пострадали 38 НПЗ. Объемы переработки нефти, по оценкам производителей, сократились на 20%, что привело к введению эмбарго на экспорт бензина до 1 мая 2026 года.

Стратегические планы. В апреле 2025 года была утверждена «Энергетическая стратегия РФ на период до 2050 года» (Стратегия-2050). Документ направлен на обеспечение энергетической безопасности, развитие экспортного потенциала и технологического суверенитета. В Энергетической стратегии до 2050 года предусмотрены мероприятия, направленные на ускоренное развитие переработки нефти и газа, расширение программы газификации регионов, обеспечение внутреннего рынка достаточным количеством нефтепродуктов по доступным ценам для всех категорий потребителей.

Опыт 2025 года неизбежно заставит нефтекомпании адаптировать стратегии управления активами по переработке под текущие реалии. Основные акценты, по мнению аналитиков, будут смещены в сторону защиты объектов, расширения складских мощностей и закупки оборудования для гарантии бесперебойных поставок.

В первом полугодии 2025 года представители Минэнерго прогнозировали, что объем нефтепереработки по итогам 2025 года сложится на уровне 2024 года. По базовому прогнозу Минэкономразвития РФ добыча нефти в 2025 году должна остаться также на уровне 2024 года - 516 млн тонн, при этом экспорт немного сократится: с 245,2 млн тонн в 2024 году до 240,1 млн тонн в 2025 году. Позже прогноз по добыче нефти был скорректирован до 510 млн тонн, о чем ранее говорил вице-премьер РФ Александр Новак. На дату утверждения настоящего Проспекта можно с уверенностью отметить, что завершившийся 2025 год показал консенсус-уровень добычи нефти – 512 млн тонн, при этом ввиду отсутствия открытых статистических данных иные показатели оценить не представляется возможным.

Резюмируя вышесказанное, Эмитент отмечает, что не может выделить долгосрочных тенденций развития российской нефтеперерабатывающей отрасли, поскольку отрасль находится под воздействием геополитических факторов и устойчивых трендов в её функционировании не формируется. При этом, период 2022 - 2025 гг. характеризуется следующими краткосрочными тенденциями:

- изменение целевых рынков сбыта российских нефтепереработчиков;

- стимулирование развития производства экологичных видов нефтепродуктов и продаж нефтепродуктов на внутренний рынок государством (государственная поддержка отрасли);

- адаптация отрасли к санкционному давлению;

- рост числа чрезвычайных ситуаций, вызванных атаками со стороны недружественных стран.

Одновременно с этим, по мнению Эмитента, негативные тенденции носят краткосрочный характер и обусловлены шоковыми факторами, прекращение которых приведет к быстрому изменению условий работы отрасли.

Нельзя не обратить внимание на то, что отрасль является экспортоориентированной, в связи с чем основными задачами предприятий нефтепереработки являются диверсификация каналов сбыта, выстраивание взаимозаменяемых логистических цепочек. Кроме того, в качестве одного из приоритетов для всех НПЗ России остается обеспечение непрерывности производственного цикла.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента в отрасли. Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности Эмитента (группы Эмитента). Указываются доля Эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение Эмитента в отрасли в целом. Приводятся оценка соответствия

результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Эмитента. Приводятся сведения об основных конкурентах Эмитента (группы Эмитента), сопоставляются сильные и слабые стороны Эмитента (группы Эмитента) в сравнении с ними.

В целом, результаты финансово-хозяйственной деятельности ООО «Славянск ЭКО» соответствуют ситуации, складывающейся в отрасли. Динамика ключевых показателей синхронна с динамикой показателей иных представителей нефтеперерабатывающего сектора. Сложившиеся на мировом рынке тенденции могут оказать влияние на основные операционные или финансовые показатели Эмитента на горизонте более 20 лет, поскольку, по мнению Эмитента, энергопереход к альтернативным источникам энергии ранее этого времени мало возможен. В долгосрочной перспективе данная тенденция приведет к постепенному снижению показателей объемов переработки нефтепродуктов и объемов их продаж всех нефтеперерабатывающих предприятий, либо к снижению их числа. В случае реализации такого сценария могут быть затронуты аналогичные операционные показатели деятельности Эмитента и, как следствие, финансовые показатели выручки и прибыли (снижение всех указанных показателей). При этом, вероятность такого влияния оценивается Эмитентом как минимальная, поскольку доля производства и продаж Эмитента в масштабах глобальной экономики мала, конкуренция на мировом рынке ослаблена в связи с сокращением производственных мощностей.

Изменение географической структуры отрасли (сдвиг производителей в сторону Азиатско-Тихоакеанского региона) может оказать негативное влияние на операционные и финансовые показатели Эмитента (объемы производства и продаж, а также показатели выручки и прибыли) в будущем, поскольку одновременно со структурным территориальным сдвигом производства отмечается и увеличение спроса со стороны стран данного региона. Наращивание внутренних производственных мощностей может привести к снижению спроса на продукцию производителей иных географических зон, в том числе России. При этом, в случае стабилизации геополитической обстановки и снятия санкций Эмитент будет иметь преимущество перед продавцами Азиатско-Тихоокеанского региона, что окажет обратное, положительное влияние на указанные показатели.

Краткосрочные тенденции, характеризующие состояние отрасли России, также могут оказать влияние на операционные и финансовые показатели Эмитента, в частности:

- изменение целевых рынков сбыта приводит к необходимости переориентации каналов сбыта и логистических цепочек. В случае усиления провоцирующих такое изменение факторов[11] могут потребоваться дополнительные затраты, что приведет к росту показателя себестоимости продаж и, как следствие, снижению показателей прибыли;

- стимулирование развития производства экологичных видов нефтепродуктов и продаж нефтепродуктов на внутренний рынок государством (государственная поддержка отрасли) оказывает положительное влияние на всех производителей нефтепродуктов, имеющих право на применение налоговых льгот в рамках налогового маневра, в том числе на результаты деятельности Эмитента. Наличие «обратного акциза» и инвестиционной надбавки к нему обеспечивает компенсацию части затрат, увеличивает показатели прибыли, а также денежного потока;

- адаптация отрасли к санкционному давлению оказывает в краткосрочном

[11] Угрозы вторичных санкций, прямые запреты на ведение бизнеса с российскими предприятиями, закрытие транспортных путей и т.п.

периоде негативное влияние на её субъекты и Эмитента в частности, поскольку помимо санкционных ограничений в операционном сегменте, предприятия энергетического сектора вынуждены преодолевать сложности и в инвестиционном направлении деятельности. Нефтеперерабатывающие заводы, особенно современные, построены на технологиях европейских стран, где располагаются признанные лидеры в производстве нефтеперерабатывающего оборудования. С введением санкций российские предприятия, в том числе Эмитент, столкнулись с необходимостью существенного пересмотра своих инвестиционных программ, замены ранее спроектированных элементов оборудования на аналоги и т.п. Все эти мероприятия оказывают влияние на капитальные затраты (приводят к их росту), сокращая свободный денежный поток;

- рост числа чрезвычайных ситуаций, вызванных атаками со стороны недружественных стран, также является тенденцией последних лет, оказывающей негативное влияние на операционные и финансовые показатели производителей нефтепродуктов и Эмитента, в частности. В первую очередь, необходимость защиты предприятия ведет к росту затрат на устройство заградительных сооружений и проведение мероприятий, обеспечивающих безопасность персонала, а в экстренных случаях – к неплановому выбытию денежных средств для устранения последствий чрезвычайных ситуаций, снижению объемов переработки вследствие простоев оборудования на период ремонта.

При этом Эмитент считает необходимым отметить, что в целом сложившиеся тенденции не оказывают существенного влияния на операционные и финансовые показатели деятельности Эмитента, поскольку за прошедшие три года Эмитент адаптировал свои бизнес-процессы к изменившимся условиям.

По итогам 2022 года доля ООО «Славянск ЭКО» в объеме переработки НПЗ, расположенных в Южном Федеральном округе, сложилась на уровне 9%, по России в целом доля Общества составила 1,4%. По итогам 2023 и 2024 года доля ООО «Славянск ЭКО» в общем объеме первичной переработки нефти составила около 1,5%. В связи с отсутствием публикуемых данных объемах переработки НПЗ, расположенных в Южном Федеральном округе, а также сопоставимых данных по итогам 1 полугодия 2025 года, точную оценку вышеуказанных показателей с разумной степень достоверности дать не представляется возможным. При этом, существуют предпосылки к росту доли ООО «Славянск ЭКО» в общем объеме первичной переработки нефти в России до 3% под влиянием 2 факторов: существенный рост переработки на НПЗ Эмитента и общее снижение данного показателя по России в целом.

Объем первичной переработки нефти в 2022 году сформировался на уровне 3,99 млн тонн. В 2023 году - 4,19 млн тонн, что на 5,2% выше аналогичного показателя 2022 года. В 2024 году - 4,27 млн тонн, что на 1,8% выше аналогичного показателя 2023 года. В первом полугодии 2025 года показатель достиг уровня 3,07 млн тонн, что почти в 2 раза превышает аналогичный показатель за 6 месяцев 2024 года. Глубина переработки нефти находится на уровне 74% с тенденцией к росту.

По мнению органов управления Эмитента, результаты его деятельности являются удовлетворительными. Благодаря масштабной программе модернизации, реализуемой Эмитентом, гибкой системе управления, удается обеспечивать эффективную корзину производимой продукции, что в условиях действующего налогового законодательства и экономико-политической ситуации позволяет быть более устойчивым к внешним шокам. С целью увеличения доли продукции с высокой добавленной стоимостью и снижения зависимости от конъюнктуры на мировом рынке нефти Эмитент активно инвестирует в развитие вторичных процессов, технологии производства.

ООО «Славянск ЭКО» конкурирует в основном с независимыми нефтеперерабатывающими заводами, расположенными внутри страны в непосредственной близости от ее границ.

Основными конкурентами Эмитента являются следующие организации-нефтеперерабатывающие заводы, находящиеся в том же регионе присутствия, что и Эмитент: Ильский НПЗ, Новошахтинский НПЗ, Краснодарский НПЗ, Туапсинский НПЗ.

Эмитент не выделяет для себя конкурентов за пределами Российской Федерации. В силу специфики рынка нефтепереработки конкурентами могут выступать только организации с условно однородными характеристиками (равный уровень технологического развития, равная удаленность от портов отгрузки, равное налоговое окружение и т.д.).

Сильные стороны Эмитента (в порядке уменьшения степени влияния):

- ✓ ***Сильная географическая позиция. На российском рынке нефтепродуктов сформировалась экспортоориентированная модель: около 60% всего производства отправляется за рубеж. Местоположение Эмитента дает преимущества как для экспорта продукции, так и для реализации внутри наиболее быстро развивающихся регионов страны (Юг России). Это позволяет, в том числе, конкурировать с высокоразвитыми технологически, но расположенными глубоко внутри страны заводами (Антипинский, Яйский НПЗ, Орскнефтеоргсинтез).***

- ✓ ***Спотовый характер реализации нефтепродуктов, оптимальный вариант трейдинга, позволяющий оперативно реагировать на изменения конъюнктуры рынка, что дает дополнительное преимущество в условиях высокой волатильности цен на нефть и нефтепродукты.***

- ✓ ***Высокий технологический уровень по сравнению с прямыми конкурентами (Ильский, Новошахтинский, Краснодарский, Туапсинский НПЗ).***

- ✓ ***Высокая степень диверсификации продуктовой линейки***

- ✓ ***Низкая себестоимость благодаря новым эффективным производственным мощностям, квалифицированной рабочей силе и дешевой энергии.***

- ✓ ***Средняя долговая нагрузка и среднее покрытие процентных платежей.***

В сравнении с иными независимыми НПЗ Эмитент не выделяет значимых для представления слабых сторон, поскольку характеристики бизнеса, которые могут оказать негативное влияние на способность конкурировать на рынке, идентичны для всех независимых НПЗ. Фактором, затрудняющим деятельность Эмитента внутри отрасли в целом, является его принадлежность к компаниям, не входящих в ВИНК, что снижает возможность использования всех преимуществ комплексной организации бизнес-процесса производства. Одновременно с этим статус независимого НПЗ позволяет Обществу более гибко реагировать на непредвиденные изменения рыночных факторов.

Важнейшими направлениями деятельности в рамках работы по формированию у Эмитента конкурентных преимуществ являются:

- модернизация/строительство новых нефтеперерабатывающих мощностей, что позволит в дальнейшем улучшить качество выпускаемой продукции и повысить конкурентоспособность продукции;

- привлечение наиболее высококвалифицированных и опытных кадров.

В случае если мнения органов управления Эмитента относительно представленной

информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Эмитента и аргументация, объясняющая их позицию. В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или член коллегиального исполнительного органа Эмитента имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе заседания совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указываются такое особое мнение и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают. Особые мнения членов Совета директоров отсутствуют.

2.7. Сведения о перспективах развития Эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития Эмитента, не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

В качестве ключевых стратегических приоритетов развития ООО «Славянск ЭКО» на период 2025-2028 года руководством Эмитента определены:

- развитие технологий, обеспечивающих расширение предлагаемой продуктовой линейки и создание вертикально интегрированной структуры;

- повышение экологической безопасности как самого производственного процесса, так и производимых продуктов.

В отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств:

В 2019 году Общество начало реализовывать масштабную инвестиционную программу, которая предполагает поэтапное увеличение глубины переработки нефти с конечным результатом в виде перехода на производство автомобильных бензинов и дизельного топлива класса 5. С целью осуществления инвестиционных планов, а также с целью исполнения обновленного законодательства в сфере нефтедобычи и нефтепереработки (вступивший в силу в начале 2019 года «Налоговый маневр»), Общество заключило с Министерством энергетики Российской Федерации (Минэнерго России) Соглашение о том, что оно берет на себя обязательства по строительству, запуску и эксплуатации Комбинированной установки высокооктановых бензинов, обеспечивая себе при этом возможность получения налогового вычета по акцизу на перерабатываемое нефтяное сырье. Плановый срок строительной готовности комбинированной установки высокооктановых бензинов и объектов общезаводского хозяйства, с учетом секции каталитического риформинга и секции непрерывной регенерации катализатора для процессов непрерывного риформинга – сентябрь 2026 г. Плановый срок завершения оформления итоговой разрешительной документации комбинированной установки высокооктановых бензинов и объектов общезаводского хозяйства – декабрь 2026 г.
Кроме строительства комбинированной установки высокооктановых бензинов, Общество заключило соглашение с Минэнерго России о создании новых производственных мощностей (об увеличении мощности, о модернизации, реконструкции действующих производственных мощностей) по глубокой переработке нефтяного сырья, и (или) природного газа, и (или) прямогонного бензина, и (или) средних дистиллятов и (или) о создании новых объектов основных средств, необходимых для обеспечения нефтяным сырьем нефтеперерабатывающих предприятий с высокой

глубиной переработки, обеспечивающих своевременную модернизацию производства (Комплекс глубокой переработки нефтяного сырья), которое дало право Обществу, при выполнении условий с марта 2022 года, в соответствии с п.27.7 ст. 200 Налогового кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ. применять инвестиционная надбавку для нефтеперерабатывающих заводов, что дало возможность получать налоговые вычеты к сумме акциза, исчисленной в отношении нефтяного сырья) в увеличенном размере.

Указанная инвестиционная программа направлена на переход к производству дизельного топлива для автомобилей и включает в себя строительство Комбинированной установки гидроочистки дизельного топлива и керосинов и Комбинированной установки производства элементарной серы. Запуск комбинированной установки гидроочистки дизельного топлива и керосинов и комбинированной установки производства элементарной серы, а также старт производства автомобильного дизтоплива и серы намечен на 2028 год.

В отношении возможного изменения основной деятельности:

Планов возможного изменения основной деятельности Эмитент не имеет.

В случае если Эмитентом принята и раскрыта стратегия развития Эмитента, Эмитент может привести ссылку на данный документ.

Стратегия развития Эмитента отдельным документом не принималась и не раскрывалась на дату утверждения Проспекта

2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг

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

При наличии политики управления рисками, утвержденной Эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками.

В Обществе утверждена Политика управления рисками и внутреннего контроля (протокол заседания Совета директоров от 02.12.2022 №10/2022). Политика определяет единые основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, устанавливает ее цели, задачи и основные этапы управления рисками, а также определяет распределение полномочий участников системы управления рисками и внутреннего контроля. Согласно утвержденной Политике система управления рисками и внутреннего контроля (далее – СУРиВК) является многоуровневой иерархической системой, выстраиваемой в Обществе на различных уровнях управления, с учетом роли каждого уровня в процессе организации и обеспечения функционирования системы.

Участниками СУРиВК являются:

– Совет директоров Общества;

– Комитет Совета директоров Общества по аудиту;

– Генеральный директор Общества;

– владельцы рисков и владельцы контрольных процедур (структурные подразделения Общества и работники Общества);

– лицо, на которое возложено исполнение функций структурного подразделения по управлению рисками и внутреннего контроля либо структурное подразделение по управлению рисками и внутреннего контроля (с момента его формирования);

Полномочия участников СУРиВК.

Уровень Совета директоров (Совет директоров и Комитет по аудиту Совета директоров):

– определение принципов и подходов к организации Системы управления рисками и внутреннего контроля и утверждение политик в области управления рисками и внутреннего контроля;

– рассмотрение отчетов о функционировании СУРиВК, отчетов об оценке эффективности СУРиВК.

Уровень Генерального директора:

– обеспечение создания и поддержания функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе, контроль выполнения решений Совета директоров в области организации системы управления рисками и внутреннего контроля;

– распределение полномочий, обязанностей между владельцами бизнес-процессов и установление их ответственности за конкретные процедуры управления рисками и внутреннего контроля;

– установление требований к структуре и содержанию процессов и процедур управления рисками и внутреннего контроля, форматам отчетности, посредством утверждения внутренних нормативных документов по управлению рисками и внутреннему контролю;

– утверждение целевых ориентиров СУРиВК, включая перечень типовых рисков, допустимые уровни рисков, целевые показатели оценки влияния рисков;

- рассмотрение отчетов владельцев бизнес-процессов и владельцев контрольных процедур;

– рассмотрение и принятие решений по вопросам управления рисками и внутреннего контроля, в т.ч. предварительное рассмотрение и подготовка проектов решений по вопросам компетенции Совета директоров;

– распространение знаний и навыков в области управления рисками и внутреннего контроля и развитие культуры управления рисками.

Уровень владельцев рисков и владельцев контрольных процедур:

– создание и поддержание эффективного функционирования СУРиВК в рамках возглавляемых функциональных (бизнес) направлений, внедрение, исполнение и совершенствование контрольных процедур, процедур и мероприятий по управлению рисками;

– внедрение риск-ориентированного подхода к организации и ведению бизнес-процессов в рамках операционной деятельности курируемых функциональных (бизнес) направлений, распространение норм и ценностей культуры управления рисками среди работников возглавляемых подразделений;

– разработка внутренних нормативных документов по управлению рисками и внутреннему контролю в рамках функциональных (бизнес) направлений и курируемых Бизнес-процессов;

– организация процессов реализации мероприятий по управлению рисками в рамках функционального (бизнес) направления и контроль их исполнения;

– организация процессов реализации контрольных процедур и контроль их исполнения;

– координация действий работников, информационных потоков и ресурсов с целью управления рисками в рамках функционального (бизнес) направления;

– осуществление взаимодействия с лицом, осуществляющим функции подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю.

Уровень работников:

– следование риск-ориентированному подходу к деятельности, включая принятие риск-ориентированных решений и реализацию принципов комплаенс в зоне функциональной ответственности, предусмотренной должностными обязанностями;
– учет и мониторинг рисков в повседневной операционной деятельности в рамках исполнения должностных обязанностей,

– реализация мероприятий по управлению рисками и контрольных процедур;

– своевременное информирование непосредственных руководителей об изменениях внутренних и внешних условий деятельности, способных привести к изменению степени риска или возникновению новых рисков, а также случаях, когда исполнение мероприятий по управлению рисками стало невозможным или требует корректировки.

Уровень структурного подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю (лица, на которое возложено исполнение функций структурного подразделения по управлению рисками и внутреннего контроля):

– общая координация процессов управления рисками и внутреннего контроля, методологическая поддержка участников СУРиВК, и обеспечение коммуникаций с участниками СУРиВК на всех уровнях управления Общества;

– разработка методологических документов в области процесса управления рисками и внутреннего контроля, а также при участии владельцев рисков положений методологии СУРиВК для использования в функциональных направлениях;

– внедрение и совершенствование процессов СУРиВК, *обеспечение реализации этапов цикла СУРиВК и формирования ключевых результатов цикла СУРиВК;*

– организация обучения работников Общества в области управления рисками и внутреннего контроля.

При осуществлении процессов и процедур управления рисками и внутреннего контроля Эмитент придерживается следующих принципов:

Принцип системности (интегрированности). СУРиВК должна являться неотъемлемой частью корпоративного управления, интегрированной с действующими в Обществе подходами к планированию, управлению проектами и другими системами управления. Общество стремится внедрять процессы управления рисками и контрольные процедуры во все бизнес-процессы.

Принцип комплексности. СУРиВК действует на всех уровнях корпоративного управления и во всех структурных подразделениях Общества, являющихся владельцами (совладельцами) бизнес-процессов, включенных в периметр управления рисками, а также охватывает все идентифицированные риски.

Принцип приоритизации и разумной достаточности. Максимальная эффективность управления рисками и внутреннего контроля достигается за счет приоритизации усилий по управлению рисками и внедрению контрольных процедур с учетом критичности рисков. Приоритетное внимание уделяется рискам, способным оказать наибольшее влияние на отклонение от целевых показателей и создающим угрозу недостижения целей Общества.

Принятие решения о приоритетности и масштабе внедрения СУРиВК в бизнес-процессы Общества осуществляется с учетом вклада реализуемого бизнес-процесса в достижение поставленных целей.

Принцип адаптивности и развития. СУРиВК предусматривает мониторинг и адаптацию, гибкое реагирование на изменение внутренних и внешних условий деятельности.

Принцип непрерывности (функционирования). Управление рисками и внутренний контроль является непрерывно функционирующим цикличным процессом.

Принцип взаимодействия и коллегиальности предполагает согласованные действия участников СУРиВК в достижении целей. Выполнение мероприятий по управлению рисками и осуществление внутреннего контроля, влияющих на деятельность нескольких структурных подразделений Общества, основывается на совместно принимаемых решениях.

Принцип ответственности предполагает определение во внутренних документах Общества, в том числе организационно-распорядительных, прав и обязанностей участников СУРиВК. Каждый работник Общества в рамках выполнения своих обязанностей и имеющихся компетенций участвует в процессе управления рисками, разработки и надлежащего выполнения контрольных процедур.

Принцип разделения обязанностей, заключающийся в разграничении функций, исключающем совмещение одним лицом (структурным подразделением) функций авторизации, совершения, учета операций с определенными активами и контроля их исполнения.

Принцип экономической целесообразности. Внедрение процедур управления рисками и внутреннего контроля осуществляется с учетом их экономической эффективности (соотнесение результата внедрения и величины затрат ресурсов (финансовых, управленческих, трудовых)).

Обеспечение комплаенс. Управление рисками и внутренний контроль в области комплаенса осуществляется на системной основе с целью обеспечения соответствия деятельности Общества требованиям законодательства, внутренних нормативных документов и нормам деловой этики, а также предупреждения нарушений в области комплаенс. Процессы комплаенс (антикоррупционный, налоговый, корпоративный, в области охраны труда и т.д.) являются неотъемлемой частью процессов управления рисками и внутреннего контроля.

Проведение и организация внутреннего аудита не является обязательным для Эмитента в соответствии с законодательством, уставом и внутренними документами. Аудит процессов осуществляется Эмитентом при необходимости.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Представленный в данном пункте список рисков может не являться

исчерпывающим, выражает собственную оценку рисков Эмитента.

Отраслевые риски — это опасность снижения доходов или возникновения убытков, обусловленная спецификой конкретной отрасли экономики, цикличностью её развития и внешними факторами (санкции, спрос, конкуренция).

Основными направлениями деятельности Эмитента являются переработка нефти, хранение нефтепродуктов и их реализация как на экспорт, так и на внутреннем рынке.

Для нефтеперабатывающей отрасли, по мнению Эмитента, в качестве характерных видов риска выделяются следующие[12]:

Снижение спроса со стороны ключевых потребителей. Данный риск выражается в сокращении потребностей хозяйствующих субъектов в нефтепродуктах вследствие изменений технологических процессов, внедрения альтернативных источников энергии или иных факторов и как следствие сокращение их потребления и покупок. Вероятность реализации риска оценивается как низкая, поскольку в настоящее время и в ближайшей перспективе ключевые потребители нефтепродуктов не завершат энергопереход к альтернативным источникам энергии, сохранив имеющиеся технологические цепочки, и базовым энергетическим ресурсом останется продукция, вырабатываемая из ископаемых источников; степень влияния риска на финансовые результаты деятельности Эмитента оценивается как средняя, поскольку снижение спроса неизбежно приведет к снижению показателя выручки. Возможное ухудшение ситуации в отрасли, которое приведет к реализации данного вида риска, может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Колебания цен на нефть. Риск, выражающийся в непрогнозируемом существенном отклонении котировок нефти (более 10%) от среднего значения за предыдущие периоды[13]. Вероятность наступления данного вида риска оценивается, как очень высокая. При этом риск появления негативных последствий для Эмитента в случае наступления указанных обстоятельств является достаточно невысоким, поскольку цены на основное сырье, закупаемое Эмитентом, и цены на реализуемые Эмитентом нефтепродукты привязаны к международным котировкам нефтяного сырья. Снижение финансовых результатов деятельности Эмитента сглаживается одновременным однонаправленным движением цен закупки и цен реализации. Кроме того, поскольку основные налоговые инструменты, применяемые к сегменту нефтепереработки, привязаны к котировкам нефтяного сырья, существенные изменения указанных котировок могут привести к изменению размеров выручки Эмитента и повлиять на финансовые результаты деятельности Эмитента. Возможное ухудшение ситуации в отрасли, в частности непрогнозируемый значительный рост цен на нефтяное сырье, может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Ограниченный доступ к запасам сырья – выражается в отсутствии на систематической основе возможности обеспечивать производство необходимым сырьем вследствие отсутствия предложений о его продаже на рынке. Вероятность наступления данного вида риска оценивается как низкая, поскольку добыча нефтяного сырья в России по оценкам Эмитента вдвое превышает мощность нефтеперерабатывающих заводов. Тем не менее в условиях постоянного санкционного давления недружественных государств на указанный сегмент добыча нефти может сократиться. При наступлении указанных обстоятельств себестоимость продаж Эмитента будет увеличиваться, а чистая прибыль может снижаться, при этом

[12] Оценка вероятности наступления риска приводится без учета геополитических факторов
[13] Как правило на горизонте 1-3 месяца

данная тенденция будет характерна для всех предприятий отрасли, а наличие механизмов государственной поддержки, напрямую зависящих от стоимости сырья, снизит степень влияния данного риска. Возможное ухудшение ситуации в отрасли, в частности появление дефицита нефтяного сырья, может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Технологические риски (связанные с разработкой и отладкой новой технологии, кража технологий со стороны предприятий-конкурентов, невозможность приобретения иностранного оборудования и др.) – вероятность реализации данной группы рисков оценивается эмитентом как средняя, поскольку на дату утверждения настоящего Проспекта Эмитент имеет отработанные технологии основного производства, обеспечивает их защиту и конфиденциальность. Оборудование, используемое в технологических процессах, не относится к категории уникальных, на рынке имеется достаточное количество производителей как в дружественных странах, так и в России, способных разработать и изготовить его. Степень влияния технологических рисков на финансовые результаты деятельности Эмитента невысокая, поскольку не влияют на его операционный сегмент. Ухудшение ситуации в отрасли вследствие реализации технологических рисков может оказать негативное влияние на исполнение обязательств Эмитента по ценным бумагам, имеющим длительные сроки обращения.

Экологические катастрофы, промышленные аварии, чрезвычайные ситуации – вероятность наступления данного вида риска невысокая, в силу их специфики и, исходя из ретроспективных оценок. Указанные события относятся к категории форс-мажора и в случае их наступления окажут влияние на деятельность всех хозяйствующих субъектов, находящихся в зоне их действия. Степень влияния на деятельность Эмитента не поддается прогнозной оценке, поскольку невозможно определить зону их локализации. Ухудшение ситуации в отрасли вследствие реализации указанных в настоящем абзаце рисков может оказать негативное влияние на исполнение обязательств Эмитента по ценным бумагам.

Ужесточение требований к качественным характеристикам готовой продукции. Данный риск выражается в установлении на уровне нормативных актов параметров отдельных показателей, характеризующих качественные характеристики продукции, существенно отличающихся от применяемых на дату утверждения настоящего Проспекта. Вероятность наступления риска оценивается как достаточно высокая, поскольку качественные характеристики нефтепродуктов оказывают прямое влияние а) на техническое состояние объектов, при эксплуатации или создании которых используется продукция нефтепереработки б) на экологию. При этом степень влияния данного риска на деятельность Эмитента несущественна, поскольку ужесточение требований к качественным характеристикам готовой продукции требует изменения нормативной базы, что представляет собой продолжительный по времени процесс. Достаточный период времени позволит и Эмитенту, и иным предприятиям отрасли подготовить технологическое оборудование, предварительно мобилизовав необходимые ресурсы. Возможное ухудшение ситуации в отрасли, выражающееся в ужесточении нормативно установленных требований к качественным характеристикам продукции, по мнению Эмитента, не окажет влияния на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Изменение условий налогообложения в части мер отраслевой государственной поддержки - несмотря на то, что изменение законодательной базы в большей степени является правовым риском, Эмитент в указанной трактовке рассматривает его как отраслевой. Такой подход предопределен тем, что предприятия нефтеперерабатывающей отрасли являются субъектами государственной поддержки

в форме налогового вычета по акцизу на нефтяное сырье[14]. Изменение государственной политики в данном направлении окажет существенное влияние как на отрасль в целом (начиная от финансовых результатов предприятий и заканчивая структурой отрасли вследствие ухода части игроков), так и на Эмитента, немалая доля доходов которого обеспечивается указанной мерой поддержки. Изменения принципов налогообложения нефтедобычи, нефтепереработки, а также изменение ставок различных налогов, уплачиваемых Эмитентом, изменения модели предоставления налоговых вычетов, могут существенно изменить финансовые результаты деятельности Эмитента и привести к снижению чистой прибыли предприятия. Вероятность наступления данного вида риска оценивается, как достаточно высокая. Степень влияния на деятельность Эмитента также достаточно высока. Эмитент признает для себя этот риск существенным, при этом не может повлиять на решения руководства государства. Ухудшение в отрасли, которое может быть вызвано изменением условий налогообложения в части мер отраслевой государственной поддержки, может оказать негативное влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

Нефтегазовая отрасль относится к числу бюджетоопределяющих отраслей в Российской Федерации. Её развитие - одна из приоритетных государственных задач. Основные перспективы развития отрасли связаны с повышением энергетической и экологической эффективности и созданием высокотехнологичных производств по глубокой переработке углеводородного сырья, которые смогут обеспечить комплексное и рациональное использование углеводородов с максимальным извлечением ценных компонентов, с минимальным вредом для окружающей среды.

Предполагается, что на фоне стабильного уровня потребления нефти и отсутствия в среднесрочной перспективе альтернативных источников топлива, способных в значительной мере заместить нефть и нефтепродукты, существенного ухудшения ситуации в отрасли не ожидается.

Наиболее значимыми возможными изменениями в отрасли, по мнению Эмитента, являются:

На рынке Российской Федерации

- возможное изменение цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности;

- возможное изменение цен на продукцию, производимую Эмитентом;

- возможное изменение налоговой политики, проводимой Правительством Российской Федерации (изменение условий или отмена так называемого «Налогового маневра»).

На рынках за пределами Российской Федерации

- возможное изменение глобальных цен на нефть, что повлечет за собой изменения локальных цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности;

- возможное изменение глобальных цен на продукцию, производимую Эмитентом;

- возможные изменения соотношения спроса и предложения на глобальном

[14] Поддержка предоставляется предприятиям отрасли, соответствующим установленным Налоговым кодексом Российской Федерации критериям.

рынке, вызванные форс-мажорными обстоятельствами, например, влиянием политических факторов, эпидемий или конфликтами между странами-участницами ОПЕК+;

- ограничение добычи нефти и экспорта сырья, которые влияют на общемировое предложение нефти на мировом рынке со стороны стран-крупнейших поставщиков нефти и Организации стран экспортеров нефти.

По мнению Эмитента, значительное ухудшение ситуации в отрасли и воздействие характерных для нее рисков может оказать негативное влияние на его финансовое положение и финансовые результаты, а также на возможность исполнять обязательства по ценным бумагам, поскольку деятельность Эмитента имеет специфический характер и не может быть переориентирована на работу в иных отраслях.

ООО «Славянск ЭКО» управляет отраслевыми рисками путем снижения их влияния. С этой целью Эмитент осуществляет ряд мероприятий, таких как:

- проведение аналитических исследований по выбору оптимальных каналов сбыта готовой продукции и мониторинг изменений в законодательстве;
- взаимодействие с покупателями - международными трейдерами и проведение еженедельных тендеров между ними с целью получения наилучших условий поставок своей продукции;

- гибкое оперативное в сочетании с долгосрочным планирование товарных потоков, своевременное резервирование объемов поставки сырья и необходимого подвижного состава;

- оптимальное и гибкое перераспределение товарных потоков по видам транспорта;

- использование инструментов хеджирования и фиксации цены на нефтепродукты;

- разработка проектов по внедрению собственных источников нефтяного сырья, электроэнергии и природного газа.

Данный комплекс мероприятий позволяет снизить риски, возникающие при использовании услуг и сырья от монопольных поставщиков, до приемлемого уровня и обеспечить бесперебойную деятельность Эмитента, а также исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, услуг, используемых Эмитентом в своей деятельности, их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

На рынке Российской Федерации

<u>Стоимость нефтяного сырья</u>

Деятельность Эмитента зависит от цен на нефтяное сырье, приобретаемое для последующей переработки. К нефтяному сырью относятся: сырая нефть, нефтегазоконденсаты, прямогонный мазут (используется Эмитентом для последующей переработки на установке вакуумной дистилляции).

Сырая нефть приобретается ООО «Славянск ЭКО», в основном, у крупнейших российских вертикально интегрированных нефтяных компаний. Поскольку указанные компании являются участниками международных договоренностей в рамках организации ОПЕК+ по регулированию квот на добычу, объемы добычи сырья могут сокращаться, что ведет к увеличению стоимости и снижению доступности сырья на

внутреннем рынке На дату утверждения настоящего Проспекта продолжается действие введенного западными странами частичного эмбарго на российскую нефть - установлен "полоток" цен на нефть и нефтепродукты. В ответ на ограничения западных стран, российским руководством принято решение о запрете поставок российских нефти и нефтепродуктов иностранным юридическим лицам и физическим лицам при условии, что в контрактах на эти поставки прямо или косвенно предусматривается использование механизма фиксации предельной цены.

По мнению Эмитента, данные факторы могут провоцировать рост цены на сырую нефть на внутреннем рынке либо вследствие сокращения объемов добычи указанного ресурса, либо в связи со снижением экспортных доходов нефтедобывающих компаний.

Также на стоимость сырья на внутреннем рынке, где Эмитент производит закупки сырой нефти, влияют изменения в системе государственного регулирования экспортных пошлин и налога на добычу полезных ископаемых. При снижении экспортных пошлин и повышении налога на добычу полезных ископаемых стоимость сырья на внутреннем рынке увеличивается. Эмитент может понести убытки из-за нехватки сырой нефти для ее дальнейшей переработки и/или существенного роста цен, что негативно отразится на результатах его деятельности и финансовом положении. ООО «Славянск ЭКО» осуществляет диверсификацию источников снабжения сырой нефтью за счет независимых добывающих компаний, доля которых в портфеле закупок повышается.

Нефтегазоконденсаты приобретаются Эмитентом у широкого круга независимых добывающих компаний. Нефтегазоконденсаты являются ценным сырьем для нефтепереработки, так как содержат высокую концентрацию легких фракций, необходимых в производстве светлых нефтепродуктов. Риски, связанные с уменьшением объемов добычи нефтегазоконденсатов и/или ростом цены на этот вид сырья, связаны с государственным регулированием режима эксплуатации недр, и при его изменении могут отразится на результатах деятельности Эмитента и его финансовом положении.

Прямогонный мазут (мазутная фракция, полученная путем атмосферной дистилляции нефтяного сырья) приобретается ООО «Славянск ЭКО» у независимых нефтеперерабатывающих предприятий, не имеющих вторичных процессов нефтепереработки. Данный продукт является сырьем для блока вакуумной дистилляции. Риск необеспеченности производства сырьем минимален, так как Эмитент в основном использует мазут собственного производства.

Природный газ и электроэнергия. Деятельность Эмитента зависит от поставок газа и электроэнергии. Тарифы на данные виды ресурсов регулируются Федеральной службой по тарифам РФ. Поставки осуществляются компаниями, являющимися естественными монополистами. ООО «Славянск ЭКО» не имеет возможности контролировать инфраструктуру, эксплуатируемую указанными поставщиками, равно как и платежи, которые они взимают. Рост тарифов на газ и электроэнергию, перебои с их поставками могут сказаться на деятельности Эмитента, осложнить производственный процесс и ухудшить финансовые результаты.

Эмитент не приобретает сырье на внешнем рынке. Одновременно с этим, нефть и нефтепродукты являются самым потребляемым в мире биржевым товаром, поэтому ценообразование нефтяного сырья, приобретаемого Обществом, зависит от цен на международном рынке.

<u>Логистические услуги.</u>

Деятельность Эмитента зависит от поставщиков транспортных услуг при

доставке сырья на предприятие и произведенных продуктов к точкам ее реализации. На рынке Российской Федерации

Эмитент подвержен влиянию со стороны поставщиков услуг по транспортировке нефти. ПАО «Транснефть» является субъектом государственной естественной монополии - владельцем нефтяных трубопроводов. Размер платежей, взимаемых ПАО «Транснефть», регулируется Федеральной службой по тарифам и регулярно повышается. Плата за услуги по транспортировке нефти сетью нефтяных трубопроводов может продолжить рост. До настоящего времени у Эмитента отсутствовали серьезные убытки вследствие поломок или утечек в системе трубопроводов ПАО «Транснефть». Однако большая часть нефтепроводов, управляемых компанией ПАО «Транснефть», устарела и/или эксплуатируется в неблагоприятных климатических условиях. Любой серьезный срыв в работе трубопроводной системы или ограничение в доступе к ее мощностям может сорвать транспортировку нефти и, как следствие, Эмитент может понести убытки из-за нехватки сырья для его дальнейшей переработки, что негативно отразится на результатах его деятельности и финансовом положении.

Деятельность ООО «Славянск ЭКО» зависит от железнодорожной транспортировки нефти и нефтепродуктов. ОАО «Российские железные дороги» (далее также «РЖД») является государственной монополией, оказывающей транспортные услуги в сфере железнодорожных перевозок. Использование услуг железной дороги подвергает Эмитента таким рискам, как потенциальный срыв поставок из-за ухудшающегося материально-технического состояния российской железнодорожной инфраструктуры, рискам аварий в процессе транспортировки. Несмотря на то, что тарифы РЖД подлежат антимонопольному регулированию, динамика последних лет показывает рост стоимости железнодорожных грузоперевозок. Дальнейшее повышение тарифов приведет к увеличению затрат на транспортировку нефтепродуктов и может негативно отразиться на результатах деятельности и финансовом положении Эмитента. Срывы поставок Общества из-за сбоев в работе РЖД, аварии в процессе транспортировки также могут негативно отразиться на результатах его деятельности и финансовом положении.

Деятельность Эмитента зависит от автомобильных услуг по транспортировке нефтепродуктов. Эксплуатируемые наземные транспортные средства находятся в собственности Эмитента, что дает ему возможность контролировать значительную часть издержек на автомобильную транспортировку нефти и нефтепродуктов. Тем не менее, ухудшение условий автомобильной транспортировки в силу введения дополнительных государственных ограничений и требований, а также рост цен на горюче-смазочные материалы и на техническое обслуживание автотранспорта может негативно отразиться на результатах его деятельности и финансовом положении.

По мнению Эмитента, риски изменения цен на сырье, услуги на внутреннем рынке, используемые им в своей деятельности, могут оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

На рынках за пределами Российской Федерации

На внешнем рынке существенное негативное воздействие на деятельность Общества может оказывать увеличение стоимости энергоносителей и услуг, связанных с транспортировкой нефтепродуктов. Все эти факторы находятся вне контроля Эмитента.

С апреля 2022 года в рамках пятого пакета санкций Европейский союз вел ограничения на заход в свои порты судов под флагом РФ. Одновременно с этим, принятое решение содержит ряд исключений: ограничения не распространяются на

суда, осуществляющие перевозку сельскохозяйственной и пищевой продукции, энергоносителей, а также фармакологических и гуманитарных грузов. В ответ на введенные санкции Правительством РФ 21.03.2022 и 25.03.2022 были приняты Постановления №418 и №468 (соответственно), которыми утверждены Правила подготовки и принятия решения о введении и (или) об отмене ответных ограничений, предусмотренных федеральными законами, регулирующими отношения в сфере морских перевозок и судоходства на внутренних водных путях РФ. Согласно утвержденным правилам Правительство РФ в любой момент времени вправе принять решение об ограничении захода в морские порты Российской Федерации судов и (или) введении ограничений прохода по внутренним водным путям Российской Федерации в отношении судов смешанного (река - море) плавания, плавающих под флагом иностранного государства, зарегистрированных в реестре судов иностранного государства, эксплуатируемых на праве собственности либо иных законных основаниях лицом, связанным с иностранным государством и т.п. Эмитент не исключает риска введения подобных ограничений и учитывает их в своей деятельности, рассматривая альтернативные способы транспортировки продукции. Кроме того, со стороны государств, отнесенных Российской Федерацией к «недружественным» введен запрет на страхование и перестрахование морских перевозок российской нефти и нефтепродуктов в третьи страны, что приводит к удорожанию транспортировки и может оказать негативное влияние на финансовые результаты Эмитента.

По мнению Эмитента, риск изменения цен на сырье, услуги на внешнем рынке, используемые им в своей деятельности, может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам. В рамках управления указанными рисками Эмитент осуществляет нижеследующие действия.

Эмитент проводит аналитические исследования для обеспечения обоснованного выбора оптимальных каналов сбыта готовой продукции (включая выбор между поставками на внутренний рынок или на экспорт). Эмитент взаимодействует с покупателями - международными трейдерами, проводит еженедельные тендеры между ними с целью получения наилучших условий поставок своей продукции. Основным видом экспортной реализации продукции Эмитента является поставка на условиях: FOB (ФОБ)-порт или FOB (ФОБ)-плавучий накопитель («Free On Board» («Фри он борд») -«Свободно на борту судна», то есть на борту судна у экономической границы Российской Федерации), и таким образом, Эмитент сокращает риски, связанные с колебаниями мировых цен на нефтепродукты в процессе длительной морской транспортировки, в течение которой цена продуктов может существенно измениться. Дополнительно для минимизации указанных ценовых рисков Эмитент использует инструменты хеджирования и фиксации цены.

Эмитент минимизирует указанные риски путем реализации бизнес-модели, при которой формирование цен на закупаемое сырье и цен на реализуемые нефтепродукты производится на основе средних биржевых котировок на нефть и нефтепродукты за корреспондирующий период. Поскольку публичные котировки нефтепродуктов (PLATTS (Платц) формируются с применением линейных коэффициентов к биржевой котировке нефти (Brent (Брент)), а цена на приобретаемое нефтяное сырье также привязана либо к котировке Аргус fip (фип) Западная Сибирь, либо к биржевой котировке нефти (Brent (Брент)), маржинальность нефтепереработки сохраняется при любом уровне цены на нефть. Эмитент приобретает нефтяное сырье по среднемесячной биржевой котировке на нефть (в пересчете на рубли по среднемесячному обменному курсу Банка России) с применением поправочных логистических дисконтов и вычетом экспортной пошлины.

Эмитент проводит аналитические исследования и мониторинг мирового рынка нефти и нефтепродуктов и цен на нем с целью осуществления поиска и обоснованного

выбора оптимальных каналов сбыта своей продукции, включая гибкую переориентацию поставок с внутреннего рынка на экспорт и наоборот, что позволит снизить риски и обеспечить исполнение обязательств по ценным бумагам.

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

Цены на нефтепродукты, как и цены на нефть, подвержены значительным колебаниям в зависимости от изменения целого ряда факторов, среди которых:
- текущее и прогнозное соотношение спроса и предложения на мировом и региональном рынках нефти и нефтепродуктов;

- социально-экономическая и политическая ситуация – как международная, так и региональная, прежде всего, на Ближнем Востоке и в других регионах-крупнейших производителях нефти;
- влияние на общемировое предложение нефти на мировом рынке со стороны стран-крупнейших поставщиков нефти и Организации стран –экспортеров нефти (ОПЕК);
- природные, техногенные катаклизмы, погодные условия;
- ограничения санкционного характера.

По мнению Эмитента, данные факторы могут спровоцировать снижение цен на производимые им продукты на внешнем рынке либо вследствие санкционного ограничения цен, либо в связи со снижением спроса со стороны покупателей нефтепродуктов.

Эмитент весьма ограничен в возможностях влиять на цены на свою продукцию, так как они формируются в значительной степени в зависимости от цен на нефть, которые, в свою очередь, напрямую зависят от конъюнктуры мирового рынка и баланса спроса и предложения как на мировом, так и на локальных региональных рынках России.

На рынке Российской Федерации

В случае если рост внутренних цен на сырье будет опережать рост внутренних цен на нефтепродукты – это может оказать негативный эффект на финансовые результаты и финансовое положение Эмитента, а также на исполнение им обязательств по ценным бумагам.

При управлении риском изменения цен на производимую продукцию, Эмитент может пересмотреть инвестиционные проекты и корректировать сбытовую политику. При этом, Эмитент имеет достаточно возможностей для перераспределения товарных потоков, если ценовая разница между внутренним и внешним рынками окажется значительной. Эмитент также предусматривает возможность оперативного сокращения капитальных затрат для продолжения исполнения своих обязательств при резком снижении цен на нефтепродукты. На внешнем рынке

Операционная деятельность Эмитента может быть осложнена, а ликвидность в краткосрочном периоде – снижена под влиянием такого фактора, как резкие и разнонаправленные колебания цен на международном рынке нефти и продуктов нефтепереработки. Также данный факт может негативно повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Эмитент продает произведенные нефтепродукты на экспорт по среднемесячным биржевым котировкам того же месяца, в котором приобретено нефтяное сырье с применением поправочных логистических дисконтов и уплатой экспортной пошлины. Выручка от экспортных продаж исчисляется в долларах США. Платежи за отгруженную продукцию производятся в различных иностранных

валютах и в российских рублях. Эмитент продает небольшую часть произведенных нефтепродуктов на внутреннем рынке Российской Федерации по рыночным ценам, которые не привязаны напрямую к биржевым котировкам нефти. Тем не менее, корреляция между ценами внутреннего рынка наблюдается, чему служат также применяемые государством инструменты установления акцизов, экспортных пошлин и демпфирующего механизма ценообразования.

Применение указанной бизнес-модели приводит к снижению зависимости финансовых результатов Эмитента от волатильности рынков нефти и нефтепродуктов, а также уменьшает возможное негативное влияние на исполнение обязательств Эмитента по ценным бумагам.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

Под страновым риском Эмитент понимает изменения текущих или будущих политических, или экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны, фирм и других заемщиков, связанных с данной страной, исполнить свои обязательства.

Рассматривая страновые риски, Эмитент уделяет внимание таким основным направлениям как внутренняя экономическая среда и политическая стабильность, и внешние геополитические условия ведения деятельности. Основными факторами странового риска при условии внутренней политической стабильности остаются:

- внутренние экономические процессы и глобальные тенденции развития экономики, в том числе структура экономики, обеспеченность ресурсами и т.п.;

- несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения;

- негативные события в экономике Российской Федерации;

Основными факторами странового риска, которые могут быть спровоцированы изменениями внешних геополитические условиями являются:

- изменения в экономической и политической сферах стран-импортеров, касающихся порядка и объемов импорта продукции Эмитента;

- военные конфликты в регионах расположения потребителей продукции Эмитента;

- внешние политические и экономические факторы, связанные с проведением Российской Федерацией специальной военной операции.

Начиная с 2014 года США, Европейский Союз и некоторые страны вводили различные экономические ограничения в отношении Российской Федерации, в том числе затрагивающие деятельность отдельных компаний энергетической и иных отраслей российской экономики.

Сложившаяся в последние годы экономическая и политическая ситуация в России и странах, являвшихся ранее целевыми рынками для Общества, была

обусловлена политическими событиями. Введение санкций в отношении Российской Федерации осложнило деятельность экспортоориентированных компаний, в том числе, в части проведения расчетов за поставляемую продукцию. Данный риск оперативно был учтен руководством и снижен, в том числе, путем переориентации части экспорта на покупателей, имеющих возможность обслуживаться в финансовых утверждениях дружественных стран, а также изменением валюты расчетов за реализованную продукцию в валюты дружественных стран и российские рубли. Одновременно с этим, расширение спектра ограничительных мер, по мнению Эмитента, может привести к ухудшению инвестиционного климата и ситуации на российском финансовом рынке, а также окажет давление на российскую экономику в целом.

Кроме того, Эмитент не исключает возможные дополнительные ограничения на закупки импортного промышленного оборудования, необходимого для продолжения модернизации производственной инфраструктуры Эмитента. Все виды оборудования, используемые для нефтепереработки, внесены в санкционные списки недружественных государств. Поставщики из дружественных государств зачастую также ориентируются на указанные списки. Данное обстоятельство может существенно повлиять на сроки завершения инвестиционных проектов, реализуемых Эмитентом, а также повлиять на увеличение бюджетов реализуемых проектов и, следовательно, увеличить сроки их окупаемости.

Критическим как для экономики Российской Федерации, так и для её субъектов, по мнению Эмитента, является полный отказ контрагентов во всех сегментах рынка от работы с российскими юридическими лицами вследствие установления недружественными государствами прямого запрета, либо вследствие возможности введения против таких контрагентов вторичных санкций. Дальнейшие масштабы применения санкций в отношении Российской Федерации затруднительно предсказать. В связи с высокой степенью неопределенности в операционном сегменте деятельности риск масштабной экономической блокады Российской Федерации как субъекта глобального рынка признается Эмитентом существенным.

ООО «Славянск ЭКО» проводит анализ возможного воздействия изменяющихся макро- и микроэкономических условий на бизнес и финансовое положение Общества и оперативно предпринимает все меры для снижения возможных последствий реализации страновых рисков.

Для управления страновым риском в рамках операционной деятельности Эмитентом предпринимаются следующие меры:

- создание гибкой системы принятия управленческих решений (анализ изменений рыночной среды и законодательства, внедрение автоматизированного контроля за составом продукции и производственными процессами, создание культуры открытости и вовлеченности работников);

- мониторинг экономической и политической ситуации;

- обеспечение максимальной независимости от существенных поставщиков и существенных покупателей продукции (проведение закупок и реализации на конкурсной основе);

- формирование системы альтернативных цепочек поставок и каналов сбыта;

- повышение энергоэффективности и расширение продуктовой линейки;

- обеспечение организационных и технических условий для проведения максимально быстрых структурных изменений в объемах выпускаемой продукции.

В рамках инвестиционного направления Эмитент в блоке страновых рисков в

качестве значимого также выделяет возможность расширения общих и введения секторальных санкций для нефтеперерабатывающей отрасли Российской Федерации. Введение Европейским союзом и США запрета на поставку оборудования, технологий и товаров, а также услуг, необходимых для разведки, добычи и освоения месторождений нефти на глубоководных участках, арктическом шельфе не оказывало влияния на осуществление проектов Эмитента. Одновременно с этим, в апреле 2022 года ЕС ввел санкции на поставку в Россию оборудования для переработки нефти, что не является позитивным фактором для инвестиционной деятельности ООО «Славянск ЭКО». При этом, в рамках управления страновым риском в инвестиционной деятельности, Эмитент перезаключил контракты на производство и поставку необходимого оборудования с российскими производителями и производителями из дружественных стран и изменил структуру и географию поставок части необходимых элементов для монтажа нефтеперерабатывающих комплексов, и разместил новые заказы (альтернативные источники закупок).

Для управления страновым риском в инвестиционном направлении Эмитент осуществляет следующие действия:

- оптимизация издержек производства;

- сокращение инвестиционной программы в возможных пределах;

- реализация программы антикризисного управления предприятием.

Риски, связанные с военными конфликтами (военные риски)– это внешние и внутренние угрозы безопасности, а также риски причинения вреда имуществу физических и/или юридических лиц вследствие событий, произошедших в результате диверсий, террористических актов, применения вооружения и военной техники.

Под военным конфликтом понимается форма разрешения межгосударственных или внутригосударственных противоречий с применением военной силы (понятие охватывает все виды вооруженного противоборства, включая крупномасштабные, региональные, локальные войны и вооруженные конфликты).

Согласно Военной доктрине Российской Федерации для страны в целом выделяются следующие внешние и внутренние опасности и угрозы:

Основные внешние военные опасности:

- наращивание силового потенциала Организации Североатлантического договора (НАТО) и наделение ее глобальными функциями, реализуемыми в нарушение норм международного права, приближение военной инфраструктуры стран - членов НАТО к границам Российской Федерации, в том числе путем дальнейшего расширения блока;

- дестабилизация обстановки в отдельных государствах и регионах и подрыв глобальной и региональной стабильности;

- развертывание (наращивание) воинских контингентов иностранных государств (групп государств) на территориях государств, сопредельных с Российской Федерацией и ее союзниками, а также в прилегающих акваториях, в том числе для политического и военного давления на Российскую Федерацию;

- создание и развертывание систем стратегической противоракетной обороны, подрывающих глобальную стабильность и нарушающих сложившееся соотношение сил в ракетно-ядерной сфере, реализация концепции "глобального удара", намерение разместить оружие в космосе, а также развертывание стратегических неядерных систем высокоточного оружия;

- территориальные претензии к Российской Федерации и ее союзникам,

вмешательство в их внутренние дела;

- распространение оружия массового поражения, ракет и ракетных технологий;

- нарушение отдельными государствами международных договоренностей, а также несоблюдение ранее заключенных международных договоров в области запрещения, ограничения и сокращения вооружений;

- применение военной силы на территориях государств, сопредельных с Российской Федерацией и ее союзниками, в нарушение Устава Организации Объединенных Наций (ООН) и других норм международного права;

- наличие (возникновение) очагов и эскалация вооруженных конфликтов на территориях государств, сопредельных с Российской Федерацией и ее союзниками;

- растущая угроза глобального экстремизма (терроризма) и его новых проявлений в условиях недостаточно эффективного международного антитеррористического сотрудничества, реальная угроза проведения терактов с применением радиоактивных и токсичных химических веществ, расширение масштабов транснациональной организованной преступности, прежде всего незаконного оборота оружия и наркотиков;

- наличие (возникновение) очагов межнациональной и межконфессиональной напряженности, деятельность международных вооруженных радикальных группировок, иностранных частных военных компаний в районах, прилегающих к государственной границе Российской Федерации и границам ее союзников, а также наличие территориальных противоречий, рост сепаратизма и экстремизма в отдельных регионах мира;

- использование информационных и коммуникационных технологий в военно-политических целях для осуществления действий, противоречащих международному праву, направленных против суверенитета, политической независимости, территориальной целостности государств и представляющих угрозу международному миру, безопасности, глобальной и региональной стабильности;

- установление в государствах, сопредельных с Российской Федерацией, режимов, в том числе в результате свержения легитимных органов государственной власти, политика которых угрожает интересам Российской Федерации;

- подрывная деятельность специальных служб и организаций иностранных государств и их коалиций против Российской Федерации.

Основные внутренние военные опасности:

- деятельность, направленная на насильственное изменение конституционного строя Российской Федерации, дестабилизацию внутриполитической и социальной ситуации в стране, дезорганизацию функционирования органов государственной власти, важных государственных, военных объектов и информационной инфраструктуры Российской Федерации;

- деятельность террористических организаций и отдельных лиц, направленная на подрыв суверенитета, нарушение единства и территориальной целостности Российской Федерации;

- деятельность по информационному воздействию на население, в первую очередь на молодых граждан страны, имеющая целью подрыв исторических, духовных и патриотических традиций в области защиты Отечества;

- провоцирование межнациональной и социальной напряженности,

экстремизма, разжигание этнической и религиозной ненависти либо вражды.

Основные военные угрозы:

- резкое обострение военно-политической обстановки (межгосударственных отношений) и создание условий для применения военной силы;

- воспрепятствование работе систем государственного и военного управления Российской Федерации, нарушение функционирования ее стратегических ядерных сил, систем предупреждения о ракетном нападении, контроля космического пространства, объектов хранения ядерных боеприпасов, атомной энергетики, атомной, химической, фармацевтической и медицинской промышленности и других потенциально опасных объектов;

- создание и подготовка незаконных вооруженных формирований, их деятельность на территории Российской Федерации или на территориях ее союзников;

- демонстрация военной силы в ходе проведения учений на территориях государств, сопредельных с Российской Федерацией и ее союзниками;

- активизация деятельности вооруженных сил отдельных государств (групп государств) с проведением частичной или общей мобилизации, переводом органов государственного и военного управления этих государств на работу в условиях военного времени.

В региональном аспекте риски, связанные с военными конфликтами, по мнению Эмитента, аналогичны общестрановым и не имеют самостоятельной специфики. Тем не менее, в текущей ситуации вероятность их реализации в регионе расположения производственных мощностей Эмитента несколько выше в связи с близостью Краснодарского края к зоне, имеющего место на дату утверждения настоящего Проспекта, конфликта.

Эмитент не исключает возникновение вышеуказанных опасностей и угроз. Реализация приведенного риска может негативно повлиять на деятельность Эмитента и его способность исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с введением чрезвычайного положения, выражаются в установлении особых правил функционирования экономики в период действия чрезвычайного положения, которые могу выражаться, в частности, в:

- установлении ограничений на свободу передвижения по территории, на которой введено чрезвычайное положение, а также введение особого режима въезда на указанную территорию и выезда с нее, включая установление ограничений на въезд на указанную территорию и пребывание на ней иностранных граждан и лиц без гражданства;

- установление ограничений на осуществление отдельных видов финансово-экономической деятельности, включая перемещение товаров, услуг и финансовых средств;

- установление особого порядка продажи, приобретения и распределения продукции;

- ограничение движения транспортных средств и осуществление их досмотра;

- приостановление деятельности опасных производств и организаций, в которых используются взрывчатые, радиоактивные, а также химически и биологически опасные вещества и т.п.

Поскольку согласно пункту 1 статьи 1 Федерального конституционного закона

от 30.05.2001 № 3-ФКЗ «О чрезвычайном положении» чрезвычайное положение может быть введено как на территории всей Российской Федерации, так и в отдельных её частях, и при этом регулирование данного правового режима указанным законом не разграничивается в зависимости от размера территории, риски как на страновом, так и на региональном уровне идентичны.

Риски, связанные с забастовками – риск возникновения убытков вследствие временного прекращения поставок сырья в связи с простоями предприятий-поставщиков, приостановки деятельности предприятий транспортного комплекса и/или иных инфраструктурных объектов, непосредственно задействованных в процессах, обеспечивающих операционную деятельность Эмитента.

Введение подобных ограничений или появление вышеуказанных факторов риска может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, его производственные и финансовые показатели, а также на способность Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

ООО «Славянск ЭКО» осуществляет свою деятельность и зарегистрирован в качестве налогоплательщика на территории Краснодарского края, который является одним из самых устойчивых и благополучных регионов Российской Федерации. Согласно исследованиями аналитических агентств Краснодарский край входит в число лидеров по инвестиционной привлекательности и имеет категорию уровня А-1 (максимальный потенциал-минимальный риск), в связи с чем вероятность введения чрезвычайного положения и забастовок крайне мала. С учетом этого, по мнению Эмитента, региональный риск, связанный с экономической и политической ситуацией, отсутствует.

Одновременно с этим, в сложившихся в 2022-2024 годах условиях, Эмитент выделяет в качестве требующего мониторинга риск проведения террористических актов на территории Краснодарского края и регионов, прилегающих к нему. Реализация указанного риска может нарушить транспортное сообщение с краем и затруднить производственную и сбытовую деятельность Эмитента. Эмитент учитывает указанный риск при принятии управленческих решений, принял меры защиты предприятия и выстроил деловые связи, позволяющие максимально быстро устранить последствия влияния данного риска в случае его реализации.

Эмитент осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. В силу размеров государства, нельзя исключить риски, связанные с географическими особенностями страны, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения и т.п. Риски обусловлены чрезвычайными ситуациями природного и климатического характера (воздействие ураганов, ливневых дождей, паводков и наводнений, нарушение электроснабжения и т.п.).

Эмитент не может повлиять на вероятность возникновения данных рисков и их масштабы.

Принимая во внимание, что производственные мощности Эмитента расположены на территории Краснодарского края риски, связанные с географическими особенностями страны в целом, не оказывают влияния на деятельность Эмитента.

Особенностью Краснодарского края является его сейсмическая активность. Эмитент не исключает рисков, связанных с указанной географической особенностью, при этом не признает их существенными. С целью минимизации последствий реализации данного вида регионального риска Эмитент при проектировании и строительстве производственных мощностей использует технологии, повышающие стабильность зданий и сооружений.

Вместе с тем, нельзя исключить такие физические или природно-климатические риски как экстремальные погодные явления, например, обильные дожди, аномальная жара или резкое понижение температуры, причиняющие ущерб инфраструктуре во всем мире, в т.ч. инфраструктуре Эмитента.

2.8.3. Финансовые риски

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок (Процентный риск)

Процентный риск – это риск возникновения финансовых потерь, в том числе упущенной выгоды, из-за неблагоприятных изменений процентных ставок.

Деятельность Эмитента подвержена риску изменения процентных ставок, который может оказать на нее значительное влияние в краткосрочной и долгосрочной перспективе, так как Эмитент осуществляет финансирование своей деятельности как за счет собственных средств, так и путем привлечения заемного капитала.

Среди источников финансирования финансовые инструменты как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой. Существенное ухудшение на глобальных рынках может привести к повышению процентных ставок со стороны кредиторов, что в свою очередь приведет к увеличению стоимости кредитных ресурсов для Эмитента.

Источниками риска являются кредитные инструменты с плавающей процентной ставкой и кредитные инструменты с фиксированной ставкой, условиями которых предусмотрено одностороннее право банка на изменение ставки в случае существенного ухудшения ситуации на финансовых рынках. Существующие условия предоставления Эмитенту кредитных средств не предполагают одностороннего изменения процентной ставки банком в течение действия кредитной транзакции. Но банки вправе изменить условия при новой выдаче кредитных ресурсов.

Существенный рост процентных ставок по кредитным ресурсам оказывает негативное влияние на показатели абсолютной ликвидности и платежеспособности в краткосрочном периоде, однако не приводит к существенному изменению указанных показателей на горизонте планирования один-два года.

Для снижения влияния данного риска на показатели платежеспособности и ликвидности Эмитент проводит оптимизацию кредитного портфеля с учетом ситуации на рынках заемного капитала путем использования финансовых инструментов, не предоставляющих кредиторам права пересмотра процентных ставок. Также осуществляется привлечение средств на публичном рынке, путем размещения биржевых облигаций с фиксированным номиналом и фиксированной процентной ставкой.

Процентный риск выступает объектом оперативного управления менеджмента в связи с существенными изменениями ключевой ставки Банка России. В целях минимизации риска проводится работа по снижению интенсивности привлечения заемного капитала в кредитных организациях для обеспечения операционной деятельности и возврат к авансовому методу расчетов с покупателями.

Риски, связанные с влиянием изменения валютного курса (Валютный риск)

Валютные риски — это опасность финансовых убытков из-за изменений курса валюты платежа при торговых, кредитных, валютных и других операциях, риск изменения стоимости финансового инструмента вследствие колебания валютных курсов.

Деятельность Эмитента подвержена риску изменения курса национальной валюты, который может оказать на нее значительное влияние в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Среди источников заимствований финансовые инструменты, номинированные как в рублях, так и в иностранных валютах, и существенные изменения в валютных курсах могут в будущем изменить стоимость привлекаемых Эмитентом кредитных средств.

Структура основного бизнес-процесса Эмитента не предполагает существенного влияния валютного курса российского рубля к иностранным валютам на его финансовые результаты.

Закупаемое Эмитентом нефтяное сырье оплачивается рублями исходя из среднемесячного биржевого курса нефти Brent (Брент) в долларах США, умноженном на среднемесячный валютообменный курс. Экспортные продажи осуществляются по среднемесячным биржевым котировкам нефтепродуктов в долларах США. Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке осуществляется по рыночным ценам, частично зависящим от биржевой стоимости нефти и курса рубля. В связи с указанными обстоятельствами изменение курса рубля к доллару США влечет некоторые изменения финансовых результатов Эмитента от реализации продукции на внутреннем рынке за рубли, но является нейтральным фактором для экспортной реализации. Также изменения валютного курса влияют на общую стоимость осуществляемых Эмитентом инвестиционных программ, так как закупаемое Эмитентом промышленное оборудование, используемое для модернизации производства, либо его комплектующие приобретаются за пределами Российской Федерации. Существенные колебания курса могут привести к значительному росту стоимости указанных позиций, что приведет к общему удорожанию реализуемых проектов строительства.

Эмитент управляет валютным риском за счет балансировки доходных и расходных валютных потоков (валютная структура выручки и обязательств действует как механизм натурального хеджирования, где разнонаправленные факторы в значительной мере компенсируют друг друга).

Тем не менее, непрогнозируемые скачки валютообменного курса могут повлиять на финансовые результаты деятельности Эмитента. При этом существенного влияния на ликвидность и платежеспособность Эмитента валютный риск не оказывает.

Валютный риск Эмитента снижается за счет механизмов естественного хеджирования, выраженных в валютной структуре выручки и обязательств (Эмитент несет расходы в иностранной валюте по обслуживанию валютных кредитов), где разнонаправленные факторы компенсируют друг друга. В несбалансированной части требований и обязательств в валюте Эмитент использует внутренние инструменты и резервы, позволяющие эффективно управлять валютным риском, снижая его до возможного минимума, и гарантировать выполнение своих обязательств.

Эмитент осуществляет мониторинг и анализ текущих прогнозов, касающихся изменений в процентных ставках на рынке заемного капитала и предпримет все необходимые действия для минимизации негативных последствий в случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность. В

каждой конкретной ситуации Эмитент использует внутренние инструменты и резервы, позволяющие гарантировать исполнение своих обязательств, в том числе перераспределение финансовых ресурсов, изменение структуры расходов (сокращение инвестиционной программы).

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность Эмитента, ООО «Славянск ЭКО» предполагает следующие возможные действия: пересмотр структуры финансирования своей деятельности, оптимизация затратной части своей деятельности; в случае необходимости - пересмотр программы инвестирования и заимствований.

Риски, связанные с влиянием инфляции (Инфляционный риск)

Инфляционный риск — риск, вызванный непредвиденным ростом издержек производства, вследствие инфляционного процесса. Риск обесценивания активов или доходов в результате роста цен.

Эмитент испытывает воздействие инфляции, прежде всего, связанной с увеличением тарифов на приобретаемые ресурсы (природный газ, электроэнергия, водоснабжение), а также с увеличением транспортных и логистических тарифов и стоимости строительно-монтажных и пусконаладочных работ. Кроме того, инфляционные процессы приводят к снижению стоимости активов Эмитента, выраженных в рублях, включая рублевые депозиты, внутренние долговые инструменты и дебиторскую задолженность.

Основные затраты Эмитента приходятся на нефтяное сырье, цена которого формируется на мировом рынке и не зависит от инфляции в России. И, соответственно, инфляционный риск в данном сегменте не представляет определяющего значения для операционной деятельности Эмитента.

Поставка природного газа, используемого в производственном процессе Эмитента, осуществляется ПАО «Газпром». Поставки электроэнергии и водоснабжение осуществляются региональными предприятиями. Транспортировка нефтяного сырья осуществляется ПАО «Транснефть» и ОАО «РЖД», а также связанными с указанными лицами транспортными и экспедиторскими компаниями. Существенная часть произведенных нефтепродуктов также доставляется потребителям и в порты посредством железнодорожных перевозок. Тарифы на все указанные товары и услуги не могут контролироваться Эмитентом.

В области капитальных затрат инфляция не оказывает значительного влияния в связи с тем, что в рамках действующей программы основные поставки оборудования идут из-за рубежа (инфляция на внешних рынках незначительна). Но стоимость проектных, строительно-монтажных и пусконаладочных работ, выполняемых российскими подрядчиками, подвержена инфляционным факторам. Эмитент проводит тендеры среди поставщиков на все поставляемые узлы и агрегаты. Также проводятся тендеры на все виды работ, проводимых в рамках модернизации производства. В результате тендерных процедур стоимость всех работ и приобретаемого оборудования существенно снижается, также в договорах предусматриваются получение от контрагентов определённых гарантий.

Изменение показателей инфляции оказывают определенное влияние на финансовое состояние Эмитента. В наибольшей степени инфляционному риску подвержена область капитальных затрат, и увеличение инфляции может повлиять на эффективность реализации инвестиционных проектов Эмитента. Кроме того, инфляционные процессы приводят к снижению реальной стоимости активов Эмитента, выраженных в рублях, включая дебиторскую задолженность, что в краткосрочной перспективе оказывает давление на ликвидность и платежеспособность Эмитента. Существенного влияния на источники

финансирования инфляционные процессы не оказывают.

Текущие и прогнозируемые показатели инфляции в годовом исчислении не достигают критических значений для Эмитента и отрасли в целом. Эмитент уделяет значительное внимание оценке инфляционного риска при разработке и реализации своих инвестиционных проектов.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам эмитента, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Критическим уровнем инфляции, превышение которого может оказать существенное негативное влияние на развитие российской экономики в целом и деятельность Эмитента в частности, является, по оценке Эмитента, порог в 15 - 20 процентов в год. В случае увеличения инфляции Эмитент планирует проводить политику оптимизации затрат. Эмитент также намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов. Однако следует учитывать, что часть рисков не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Степень влияния инфляционного риска на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам оценивается как низкая.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Вид риска	***Показатели финансовой отчетности***	***Вероятность возникновения рисков***	***Характер изменений в отчетности***
Процентный риск	***«Краткосрочные кредиты и займы, текущая часть долгосрочных кредитов и займов, накопленные проценты» (Отчет о финансовом положении)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте ставок, снижение – при их уменьшении***
Процентный риск	***«Финансовые расходы» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте ставок, снижение – при их уменьшении***
Процентный риск	***«Прибыль до налогообложения» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Снижение показателя при росте ставок, рост – при их уменьшении***
Процентный риск	***«Прибыль за год» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Снижение показателя при росте ставок, рост – при их уменьшении***
Валютные риски	***«Долгосрочные***	***Достаточно***	***Рост показателя***

	кредиты и займы» (Отчет о финансовом положении)	***высокая***	***при росте курса иностранной валюты к российскому рублю, снижение – при его снижении***
Валютные риски	***«Краткосрочные кредиты и займы, текущая часть долгосрочных кредитов и займов, накопленные проценты» (Отчет о финансовом положении)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте курса иностранной валюты к российскому рублю, снижение – при его снижении***
Валютные риски	***«Торговая дебиторская задолженность, чистая стоимость» (Отчет о финансовом положении)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте курса иностранной валюты к российскому рублю, снижение – при его снижении***
Валютные риски	***«Торговая и прочая кредиторская задолженность» (Отчет о финансовом положении)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте курса иностранной валюты к российскому рублю, снижение – при его снижении***
Валютные риски	***«Выручка» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте курса иностранной валюты к российскому рублю, снижение – при его снижении***
Валютные риски	***«Себестоимость продаж» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте курса иностранной валюты к российскому рублю, снижение – при его снижении***
Валютные риски	***«Операционные доходы/(расходы) от курсовых разниц, нетто» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте курса иностранной валюты к российскому***

			рублю, снижение – при его снижении
Валютные риски	***«Неоперационные доходы/(расходы) от курсовых разниц, нетто» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при росте курса иностранной валюты к российскому рублю, снижение – при его снижении***
Валютные риски	***«Прибыль до налогообложения» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Влияние несущественно, нивелируется за счет балансировки доходов/расходов по видам валют. При значительном изменении курса влияние на показатель будет более выражено.***
Валютные риски	***«Прибыль за год» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Влияние несущественно, нивелируется за счет балансировки доходов/расходов по видам валют. При значительном изменении курса влияние на показатель будет более выражено.***
Инфляционный риск	***«Основные средства» (Отчет о финансовом положении)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при наличии инфляционного процесса***
Инфляционный риск	***«Запасы» (Отчет о финансовом положении)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при наличии инфляционного процесса***
Инфляционный риск	***«Торговая дебиторская задолженность, чистая стоимость» (Отчет о финансовом положении)***	***Достаточно высокая***	***Не влияет на показатель, однако обесценивает его***
Инфляционный риск	***«Себестоимость***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя***

	продаж» (Отчет о совокупном доходе)		***при наличии инфляционного процесса***
Инфляционный риск	***«Административные расходы» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при наличии инфляционного процесса***
Инфляционный риск	***«Коммерческие расходы» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при наличии инфляционного процесса***
Инфляционный риск	***«Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Рост показателя при наличии инфляционного процесса***
Инфляционный риск	***«Валовая прибыль» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Сглаженное снижение показателя, при наличии инфляционных процессов.***
Инфляционный риск	***«Операционная прибыль до убытка от обесценения» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Сглаженное снижение показателя, при наличии инфляционных процессов.***
Инфляционный риск	***«Операционная прибыль» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Сглаженное снижение показателя, при наличии инфляционных процессов.***
Инфляционный риск	***«Прибыль до налогообложения» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Сглаженное снижение показателя, при наличии инфляционных процессов.***
Инфляционный риск	***«Прибыль за год» (Отчет о совокупном доходе)***	***Достаточно высокая***	***Сглаженное снижение показателя, при наличии инфляционных процессов.***

Управление финансовыми рисками основывается на проведении анализа финансового состояния контрагентов Эмитента (включая финансовые институты) и соблюдении лимитной политики при совершении различных сделок с этими контрагентами. В части источников финансирования Эмитент обеспечивает

поддержание достаточных резервных сумм финансовых ресурсов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств, одновременно осуществляется постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и выполняется анализ графиков движения денежных средств по финансовым требованиям и обязательствам Эмитента.

2.8.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент.

Правовой риск - это вероятность несения в будущем убытков, потери капитала или дохода, возникновения судебных исков, репутационных потерь наложения штрафов регуляторами из-за нарушения Эмитентом законодательства, а также вероятность несения в будущем убытков в связи с изменением законодательства, судебной практики.

На рынке Российской Федерации

Эмитент ведет финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нормативных актах, анализирует и учитывает в работе тенденции правоприменительной практики. Наибольшее внимание Эмитентом уделяется вопросам применения налогового и валютного законодательства, поскольку в настоящее время отмечается конкуренция правовых позиций различных регулирующих органов, в результате которой не исключается возможность применения указанными органами различных подходов к квалификации тех или иных действий Эмитента. Данный риск оценивается Эмитентом как средний. Последствия реализации риска конкуренции правовых позиций контролирующих органов могут выражаться в возникновении административных споров. Касательно гражданско-правовых отношений споры, рассматриваемые в рамках судебных процессов, способные оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют, в связи с чем правовые риски в этой части судебных разбирательств и изменений правоприменительной практики не оцениваются Эмитентом как критические.

На рынках за пределами Российской Федерации

Правовые риски за пределами Российской Федерации выражаются в вероятности несения в будущем убытков, потери капитала или дохода, в связи с нарушением Эмитентом законодательства стран, являющихся целевыми рынками Эмитента, а также иных международных норм и правил на пути следования продукции Эмитента от производства до потребителя.

Риски, связанные с деятельностью на внешнем рынке Эмитент расценивает как минимальные. В случае изменения законодательства, связанного в внешнеэкономической деятельностью или законодательства внешних рынков, Эмитент предпримет все необходимые меры для обеспечения соответствия своей деятельности обновленным требованиям законодательства.

Одновременно с этим, Эмитент подвержен влиянию рисков изменения налогового, таможенного и валютного законодательства.

Риски изменения валютного законодательства

На рынке Российской Федерации

Риски изменения валютного законодательства на рынке Российской Федерации, прежде всего, выражаются в ужесточении правил осуществления платежей и

расчетов в иностранных валютах, в том числе введение запретов и ограничений при расчетах, сокращение сроков возврата валютной выручки, увеличение размеров ответственности за нарушения валютного законодательства.

Эмитент является активным участником внешнеэкономической деятельности. Часть выручки и обязательств Эмитента выражены в иностранной валюте, следовательно, механизм государственного валютного контроля и регулирования напрямую влияет на деятельность Эмитента. Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменения нормативной базы в области валютного регулирования и контроля, неукоснительно следует установленным правилам и выполняет правомерные рекомендации контролирующих органов.

На рынках за пределами Российской Федерации

Риски изменения валютного законодательства за пределами Российской Федерации выражаются в введении на законодательном уровне запретов и ограничений на расчеты по операциям, связанным с получением Эмитентом денежных средств в странах, являющихся целевыми рынками Эмитента.

При осуществлении экспортной деятельности Эмитент осуществляет взаимодействие с иностранными кредитными организациями, однако не получает денежные средства за реализуемую продукцию на расчетные счета, открытые за пределами Российской Федерации, в связи с чем Эмитент подвержен минимальным рискам изменения валютного законодательства тех стран, с которым осуществляется финансово-хозяйственная деятельность. При этом в случае изменения валютного законодательства Эмитент предпримет все действия, направленные на соблюдение новых норм.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах

На рынке Российской Федерации

Эмитент является крупным налогоплательщиком в регионе присутствия, деятельность построена на принципах добросовестности и открытости информации для налоговых органов.

Налоговое законодательство в России и практика его применения часто изменяются, или могут вводиться новые правила и ограничения, связанные с санкциями, эти изменения могут оказать негативное воздействие на результаты деятельности Эмитента и его финансовую устойчивость, могут привести к ограничению доступа к иностранным рынкам, снижению объёмов экспорта.

Эмитент является плательщиком федеральных, региональных и местных налогов. Зачастую, существующие разъяснения по действующим налогам, допускают неоднозначное толкование, либо такие разъяснения отсутствуют. Эта ситуация обуславливает усиление роли местных и региональных налоговых органов и влиятельность их точки зрения на трактовку тех или иных положений налогового законодательства. В последнее время наблюдается курс на ужесточение позиции налоговых органов в отношении спорных моментов нормативно-правовой базы. Изменение действующих налогов и/или объявление новых налогов может существенно повысить уровень налоговой нагрузки на Эмитента, что повлечет за собой ухудшение результатов его деятельности и финансового состояния.

Важное влияние на деятельность Эмитента оказывает государственная программа по реализации налогового маневра в сегменте нефтепереработки, выражающегося в постепенном увеличении ставок налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) для нефтедобычи и снижении экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты. С 1 января 2024 года налоговый манёвр в нефтяной и газовой отраслях России завершился. В рамках манёвра экспортные пошлины на нефть и ряд

нефтепродуктов обнулили, а все соответствующие платежи перенесли НДПИ. Такое замещение спровоцировало рост стоимости нефти и нефтепродуктов на российском рынке.

Для снижения налоговой нагрузки на НПЗ государство предусмотрело обратный (возвратный) акциз для предприятий, осуществляющих модернизацию производственных мощностей в рамках, заданных на государственном уровне параметров. В соответствии с заключенными с Минэнерго России соглашениями Эмитент имеет право на получение указанных налоговых преференций. Изменения законодательства в части, касающейся налогового маневра, как положительные, так и негативные, могут оказать аналогичное по направлению влияние на деятельность Эмитента.

Эмитент осуществляет оперативный мониторинг изменений налогового законодательства, изменений в правоприменении действующих законодательных положений, изучение новых правил и ограничений, связанных с санкциями, и исключение нарушений, оценивает и прогнозирует степень возможного негативного влияния изменений налогового законодательства, направляя усилия на минимизацию рисков, связанных с подобными изменениями.

На рынках за пределами Российской Федерации

Риск изменения налогового законодательства за пределами Российской Федерации может выражаться в введении новых налогов, изменении правил исчисления отдельных налогов и их ставок в странах, являющихся целевыми рынками Эмитента.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке Эмитент расценивает как минимальные, в связи с тем фактом, что Эмитент является резидентом Российской Федерации и осуществляет экспорт своей продукции без формирования постоянного места присутствия на территории иностранных государств.

Тем не менее, нельзя полностью исключить риск введения или увеличения налогообложения в отношении экспортируемой продукции Эмитента особенно в отношении налоговых юрисдикций, с которыми у Российской Федерации отсутствуют соглашения об избежание двойного налогообложения.

В любом случае Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин

На рынке Российской Федерации

Эмитент является участником внешнеэкономических отношений, вследствие чего Эмитент подвержен отдельным рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных режимов, установлению, введению и взиманию таможенных платежей.

Основным видом экспортной реализации конечной продукции - нефтепродуктов у Эмитента является поставка на условиях FOB (Free On Board «Свободно на борту судна»), что подразумевает таможенное оформление в рамках процедуры экспорта. Эмитент выполняет требования таможенного контроля, своевременно оформляет всю документацию, необходимую для осуществления экспортных операций, соблюдая

нормы и правила в сфере таможенного регулирования. Тем не менее, нельзя гарантировать, что правила таможенного регулирования останутся неизменными. Эмитент считает, что изменения указанных правил, а также регулярные изменения размеров таможенных пошлин на экспортируемые нефтепродукты могут повлечь за собой дополнительные издержки и вызвать сложности в процедуре ведения бизнеса. Значимыми правовыми актами, оказавшими влияние на экспортный сегмент нефтепереработки выделяются следующие:

- Указ Президента РФ от 27.12.2022 № 961 (ред. от 15.12.2025) «О применении специальных экономических мер в топливно-энергетической сфере в связи с установлением некоторыми иностранными государствами предельной цены на российские нефть и нефтепродукты», ограничивающий нижний уровень цен нефти и нефтепродуктов в экспортных контрактах, сроком действия до 30.06.2026;

- Постановление Правительства РФ от 31.01.2026 №78 «О введении временного запрета на вывоз отдельных видов топлива из Российской Федерации», которым установлен временный запрет на экспорт ряда нефтепродуктов, действующий по 31.07.2026;

- Постановление Правительства РФ от 05.10.2023 № 1637, которым внесены изменения в Методику расчета ставок вывозных таможенных пошлин на отдельные категории товаров, выработанных из нефти, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 29.03.2013 № 276. Изменены условия определения коэффициента, применяемого в формуле для расчета ставок, на прямогонные бензины, дизельное топливо, а также на сжиженные углеводородные газы. Также для экспортеров нефтепродуктов, которые не производят их сами, действует заградительная пошлина в размере 50 тыс. рублей за тонну.

Эмитент оценивает риски, связанные с изменениями в таможенном законодательстве как средние, и на регулярной основе осуществляет оперативный мониторинг изменений правил таможенного контроля и пошлин, оценивает и прогнозирует степень возможного негативного влияния таких изменений с целью минимизации их негативного влияния на свою деятельность.

На рынках за пределами Российской Федерации

Существует риск введения компенсирующих таможенных пошлин либо антидемпинговых пошлин, квоты на импорт или иных тарифов, отдельными государствами либо торговыми блоками, что может негативно сказаться на экспортных продажах Эмитента. Вместе с тем риски, связанные с изменением таможенного законодательства на внешнем рынке, оцениваются Эмитентом как незначительные. В случае изменения требований законодательства на внешнем рынке, Эмитент примет необходимые меры для их соблюдения.

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

На рынке Российской Федерации

Данный риск выражается в возможном введении требований о получении специальных разрешений (лицензий) на производство нефтепродуктов, а также ужесточению требований к лицензированию прав пользования природными ресурсами (пользование водными объектами, добыча полезных ископаемых и т.п.).

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, он будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий. Риск изменения лицензионного законодательства

оценивается Эмитентом как несущественный.

На рынках за пределами Российской Федерации

Эмитент не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке (выданных иностранными органами), в связи с чем, данный риск для Эмитента отсутствует.

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

На рынке Российской Федерации

Потенциальные судебные споры могут быть связаны с отношениями Эмитента и его контрагентов, возникающими:

- при поставках сырья и готовой продукции;

- при поставках оборудования и строительстве объектов производственной инфраструктуры;

- обжаловании ненормативных актов и решений надзорных органов;

- в рамках налоговых споров.

Деятельность Эмитента существенно не отличается от иных хозяйствующих субъектов, вследствие чего устоявшаяся судебная практика в вышеуказанных сферах постоянно анализируется Эмитентом и учитывается им при заключении договоров и принятии управленческих решений.

Риск изменения судебной практики выражается в закреплении на уровне судов высших инстанций толкований положений законодательства, отличных от устоявшихся в последние годы, изменении подходов в правоприменении. На дату утверждения настоящего Проспекта сложившаяся практика обеспечивает баланс интересов сторон и предоставляет сторонам отношений как в гражданско-правовой сфере, так и в административной широкие возможности защиты своих прав. Наибольшее негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента может оказать изменение подходов судов к разрешению административных споров, в которых основополагающим принципом является презумпция невиновности.

В своей деятельности Эмитент руководствуется принципами добросовестности, в связи с чем, в отсутствие экстраординарных событий, своевременно исполняет все свои обязательства. Все судебные процессы, которые были связаны с деятельностью Эмитента, вызваны влиянием геополитических и макроэкономических факторов, проявившихся на фоне проведения специальной военной операции, и на дату утверждения настоящего Проспекта урегулированы. Текущие судебные разбирательства представляют собой стандартные, характерные для работы производственных предприятий споры и не оказывают влияния на деятельность Эмитента.

На рынках за пределами Российской Федерации

Эмитент не является участником судебных процессов за пределами Российской Федерации, в связи с чем выявить тенденции судебной практики в каких-либо юрисдикциях по каким-либо спором, которые потенциально могут возникнуть в будущем не представляется возможным. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной длительностью

Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, на рынках за пределами Российской федерации отсутствуют.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Описывается риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом

Риск потери деловой репутации – это риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом.

Репутационный риск может оказать влияние на деятельность Эмитента в части работы с финансовыми институтами и поставщиками сырья, материалов и оборудования, покупателями. Влияние риска может быть выражено в ужесточении условий сотрудничества, повышении процентных ставок, цен на приобретаемую Эмитентом продукцию и условий расчетов за нее, а также необходимости корректировки цен на производимую Эмитентом продукцию.

С целью снижения вероятности реализации репутационного риска Эмитент осуществляет свою деятельность в режиме максимальной транспарентности. Финансовая отчетность Эмитента, дающая полное представление его финансовой устойчивости, финансовом положении и характере деятельности в целом является предметом обязательного аудита и обзорных проверок. Вся отчетность в полном объеме вместе с соответствующими заключениями публикуется Эмитентом в публичных источниках. С целью проведения дополнительной независимой оценки своей деятельности Эмитент ежегодно осуществляет процедуру подтверждения кредитного рейтинга как минимум в двух рейтинговых агентствах. В рамках производственного процесса Эмитентом проводится непрерывный контроль соблюдения технологий, что обеспечивает выход продукции, отвечающей заданным параметрам качества, согласованным с её покупателем.

2.8.6. Стратегический риск

Под стратегическим риском понимается риск возникновения у Эмитента убытков или прекращения его деятельности вследствие принятия руководством Эмитента ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента. Факторами риска являются неучет или недостаточный учет возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильное или недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствие необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента или обеспечение ими в неполном объеме.

Рынок нефтепереработки не является высококонкурентым, правила работы в данной сфере имеют достаточную степень формализации, в большой части регулируются государством, связи с чем в существенной части управленческие решения его субъектов предопределены. В целом стратегические риски условиях геополитической стабильности не являются характерными для нефтеперерабатывающей отрасли. Одновременно с этим Эмитент не исключает вероятность их возникновения на краткосрочном горизонте, в связи с чем осуществляет управление данным видом риска путем обеспечения коллегиального

принятия управленческих решений, внедрения альтернативных технологий и способов обеспечения ресурсами. Вероятность возникновения стратегического риска оценивается Эмитентом как низкая, равно как и степень его влияния на деятельность Эмитента.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент имеет лицензии на осуществление дополнительных или сопутствующих видов деятельности (погрузо-разгрузочная деятельность, эксплуатация опасных объектов, медицинская и образовательная) и лицензии на пользование недрами. Все лицензии выданы либо без ограничения срока, либо с сроком действия более 10 лет. В ближайшей перспективе отсутствует риск невозможности продлить действие лицензий, но в любом случае данная категория риска не окажет влияния на деятельность Эмитента.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту:

Эмитент предоставляет обеспечение по обязательствам третьих лиц в форме поручительства. В случае неисполнения обязательств третьими лицами существует риск предъявления солидарного требования к Эмитенту. На последнюю отчетную дату объем предоставленного поручительства составляет чуть более 5% активов Эмитента. В случае реализации рассматриваемого риска существует вероятность возникновения краткосрочного дефицита денежных средств. Эмитент контролирует уровень данного риска, как в количественном, так и в качественном аспекте и обладает достаточным запасом высоколиквидных активов, чтобы возникновение ответственности по обязательствам третьего лица не оказало существенного влияния на способность Эмитента отвечать по своим обязательствам.

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

Эмитент подвержен риску потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) Эмитентом. Факторами, способными спровоцировать реализацию данного риска, являются преимущественно геополитические условия и проводимая политика экономических ограничений со стороны недружественных государств, в частности, угроза введения вторичных санкций в отношении потребителей российских нефтепродуктов. В условиях же геополитической стабильности риск потери существенных потребителей для Эмитента отсутствует, поскольку помимо прямых потребителей на рынке имеется достаточное количество трейдеров, имеющих интерес к продукции, производимой Эмитентом, что позволяет оперативно перестраивать его сбытовые каналы. Принимая во внимание длительные партнерские отношения с ключевыми покупателями, Эмитент оценивает вероятность реализации данного риска как низкую, равно как и степень его влияния на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента.

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

Под рисками, связанным с реализацией информационных угроз, Эмитент понимает потенциальную возможность использования уязвимостей активов

конкретной угрозой для причинения ущерба организации.

Областями мониторинга риска информационной безопасности в ООО «Славянск ЭКО» являются информационные системы и программные комплексы, информационные потоки, формирующиеся в деятельности Общества как внутри информационных систем, так и вне их.

В качестве ключевых факторов, способных спровоцировать реализацию риска информационной безопасности у Эмитента, выделяются:

- внешние атаки на информационные системы Эмитента;

- доступ пользователей к потенциально опасным объектам во внешней сети;

- проникновение вредоносного программного обеспечения в информационные системы Эмитента;

- действия неблагонадежных сотрудников (человеческий фактор);
- нарушения порядка обращения и распространения информации лицами, имеющими доступ к ней.

Последствиями реализации факторов риска информационной безопасности могут служить:

- утечка конфиденциальных данных, в результате которой Эмитент может лишиться конкурентных преимуществ;

- сбои в работе оборудования и нарушение производственных циклов, которое может привести к потерям на производстве или административным взысканиям;

- утрата данных, что повлечет дополнительные затраты ресурсов на их восстановления, либо убытки в случае невозможности восстановления данных;

- несанкционированное распространение информации, влекущее последствия экономического и/или административного характера и др.

С целью управления исками информационной безопасности Эмитентом применяются следующие меры:

- использование проверенного лицензионного программного обеспечения, в том числе обеспечивающего защиту от проникновения вредоносного программного обеспечения и внешних атак;

- регламентация и контроль порядка доступа в информационные системы Эмитента;

- разграничения прав при работе с различными видами информации;

- блокировка доступа к внешним потенциально опасным ресурсам на системном уровне;

- использование резервных ресурсов для целей обеспечения непрерывной работы наиболее важных систем;

- установление ответственности работников за нарушения при работе с информацией и информационными ресурсами;

- риск блокировки программного обеспечения и систем контроля, принадлежащих лицензиарам из недружественных стран в силу введения санкций;

- риск блокировки программного обеспечения и систем контроля в результате террористических информационных атак.

Риск информационной безопасности признается Эмитентом значимым, в связи с чем управление риском осуществляется путем его сокращения.

Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду;

При переработке нефтяного сырья по общему правилу не исключается вероятность негативного воздействия производства на окружающую среду как от стационарных источников, так и в аварийных ситуациях, а именно:

- загрязнение углеводородами и другими вредными веществами атмосферного воздуха;

- загрязнение углеводородами и другими вредными веществами земель и почв;

- загрязнение углеводородами и другими вредными веществами поверхностных вод;

- образование твердых промышленных отходов.

Последствия реализации экологического риска для ООО «Славянск ЭКО» могут выражаться в возникновении непредвиденных расходов на уплату штрафных санкций, а также иных расходов, связанных с компенсацией нанесенного ущерба. ООО «Славянск ЭКО» идентифицирует данный риск, осуществляет его мониторинг и непрерывно управляет им. Вероятность реализации риска оценивается Эмитентом как минимальная. Воздействие на окружающую среду стационарных источников незначительно за счет применения систем и оборудования самых современных конструкций и постоянного контроля нахождения уровня такого воздействия в допустимых диапазонах, разрешенных санитарно-гигиеническими нормами. На производственных объектах Эмитента предусмотрен автоматический мониторинг состояния окружающей среды, мониторинг выбросов в окружающую среду.

Вероятность воздействия при аварийных ситуациях также минимизирована за счет установки на производственных объектах Общества дополнительных к собственным системам используемого оборудования современных автоматизированных противоаварийных систем защиты. Кроме того, Обществом разработаны и внедрены специальные мероприятия и системы для локализации выбросов при возникновении аварийных ситуаций.

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

Эмитент зарегистрирован и осуществляет основную деятельность в сейсмически активном регионе (Краснодарский край). В связи с этим Эмитент допускает наличие рисков, связанных с воздействием неблагоприятных природных факторов.

В целом, регион присутствия Эмитента характеризуется благоприятным климатом и хорошим состоянием экологии, поэтому затруднение работы предприятия вследствие иных экологических проблем маловероятно. Тем не менее, существует опасность различных стихийных бедствий: ураганов, наводнений, природных пожаров и т.п. Риски, связанные с неконтролируемыми стихийными бедствиями, могут оказать негативное влияние на деятельность Эмитента и его финансовые результаты, а также на способность Эмитента обслуживать свои обязательства, в том числе, производить выплаты по эмитированным ценным бумагам. ООО «Славянск ЭКО» управляет указанными

рисками путем максимально возможного снижения вероятности наступления негативных последствий в случае их реализации.
Для предотвращения последствий воздействия природно-климатических рисков Эмитентом предпринимаются следующие меры:

- возводятся усиленные строительные конструкции, проектируемые с учетом максимальных параметров сейсмичности региона, уровня осадков и скорости ветра;

- оборудование и металлические конструкции изготавливаются из сплавов, выдерживающих как минимальные, так и максимальные температуры наружного воздуха;

- на производственных объектах установлены системы заземления и молниеотвода;

- предусмотрены современные автоматизированные противоаварийные систем защиты с одновременным применением систем и оборудования самых современных конструкций;
- предусмотрены специальные мероприятия и системы для локализации выбросов при возникновении аварийных ситуаций;

- обеспечение персонала индивидуальными средствами защиты и др.

Риск является контролируемым, в случае изменения ситуации, в отношении каждого конкретного случая, представляющего риск для деятельности, Эмитент планирует провести анализ риска и разработать план мероприятий, направленных на снижение его влияния.

Риски, связанные с эпидемиологической ситуацией, не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией, в связи с чем информация в указанном пункте не приводится.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента

Для структурных облигаций Эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости.

Неприменимо, размещаемые в рамках Программы Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Описываются иные риски (при их наличии), связанные со спецификой ценных бумаг Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого Эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (риску финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Данный риск присутствует при любом размере вложений в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска. По мнению Эмитента, иные риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Эмитента.

Указываются сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для Эмитента и не указанных ранее в настоящем пункте.

С 2023 года по дату утверждения настоящего Проспекта в зону внимания руководства Общества включен особый риск – риск террористических атак на фоне проводимой специальной военной операции. Информация о непрекращающихся атаках беспилотных летательных аппаратов в разных регионах страны, а также близость Краснодарского края к зоне проведения специальной военной операции способствовали тому, что данный риск был квалифицирован как критический и требующий непрерывного усиленного контроля. В результате реализации риска материальный ущерб может быть значительным и усугубляется необходимостью остановки производства на время восстановления поврежденных объектов производственной инфраструктуры. Указанные обстоятельства могут изменить объемы производства, выручки и реализации. В качестве базового метода управления риском террористических атак принято «сокращение риска», в связи с чем Обществом последовательно предпринимаются меры по развертыванию физической защиты производственных объектов, приобретаются доступные технические средства, позволяющие вести радиоэлектронную борьбу, и иное специальное оборудование для противодействия беспилотным летательным аппаратам.

Дополнительным методом управления риском террористических атак определено «принятие риска». Эмитент учел в своей риск-стратегии фактор угроз атак беспилотных летательных аппаратов (БПЛА), установил связи с поставщиками материалов и оборудования, подрядными организациями, которые обеспечат максимально быстрое устранение последствий реализации рассматриваемого риска (в случае наступления негативного события), адаптировал собственные системы безопасности к новым реалиям, заключил договоры страхования всего имущества с расширенным страховым покрытием.

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

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента

В соответствии с п.4.1 Устава Эмитента Общество имеет следующие органы управления:

- Общее собрание участников Общества (высший орган);

- Совет директоров (коллегиальный орган управления Общества);

- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) Общества.

Совет директоров (коллегиальный орган управления) Общества:

1)

Фамилия, имя, отчество	***Паранянц Роберт Васильевич***
Год рождения	***1972***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее, Кубанский Государственный Технологический университет, квалификация бакалавр, факультет «Мировая экономика», специальность – экономика; Кубанский государственный***

	аграрный университет имени И.Т. Трубилина, квалификация бакалавр, специальность «Правоведение» (юриспруденция).

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Директор по производству***
2021	***2023***	***ООО «УК «ОМНИ-ПРО»***	***Участник общества, владеющий долей свыше 50%, (лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа согласно полномочиям по Уставу)***
2021	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Председатель Совета директоров***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией	***42 %***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: ***Паранянц Роберт Васильевич является родным братом Заместителя Председателя Совета директоров Эмитента – Паранянца Валерия Васильевича.***

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): ***Лицо указанных должностей не занимало***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров в работе комитета по аудиту: ***является членом Комитета по аудиту.***

2)

Фамилия, имя, отчество	***Паранянц Валерий Васильевич***
Год рождения	***1967***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее, Кубанский Государственный Технологический университет, факультет «Мировая экономика», квалификация - бакалавр, специальность – экономика.***

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	***2024***	***ООО «Фавор плюс»***	***Директор***
2012	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Заместитель генерального директора (совместительство)***
2021	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Заместитель председателя Совета директоров***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией	***25%***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции***

подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: ***Паранянц Валерий Васильевич является родным братом Председателя Совета директоров Эмитента – Паранянца Роберта Васильевича.***

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): ***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: ***Член совета директоров не участвует в работе Комитета по аудиту совета директоров.***

3)

Фамилия, имя, отчество	***Агаджанян Константин Рафикович***
Год рождения	***1971***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее, Московский государственный университет технологий и управления, квалификация - экономист по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»***

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	по		
2014	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Генеральный директор***
2014	***наст. время***	***ООО «Фарватер»***	***Генеральный директор (совместительство)***
2021	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Член Совета директоров***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале	***Доли участия в уставном***

Эмитента, являющегося коммерческой организацией	***капитале Эмитента не имеет.***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: ***Указанных родственных связей нет.***

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): ***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: ***Член совета директоров не участвует в работе Комитета по аудиту совета директоров.***

4)

Фамилия, имя, отчество	***Григорян Армен Валерьевич***
Год рождения	***1982***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее, Кубанский Государственный Аграрный Университет, квалификация экономист, по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»***

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты

начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2021	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Член Совета директоров***
2021	***наст. время***	***ООО «УК «ОМНИ-ПРО»***	***Директор по коммерческой деятельности***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией	***Доли участия в уставном капитале Эмитента не имеет.***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: ***Указанных родственных связей нет.***

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): ***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: ***да, является членом Комитета по аудиту***

5)

Фамилия, имя, отчество	***Черкасов Михаил Юрьевич***
Год рождения	***1968***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее, МГУ им. М.В. Ломоносова, юридический факультет, квалификация - юрист, специальность «Правоведение»***

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	по		
2014	***2025***	***ООО «СИ-ЭЙЧ-ЭМ ПАРТНЕРЗ»***	***Генеральный директор (совместительство)***
2016	***2022***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Директор по корпоративному финансированию***
2021	***2023***	***ООО «УК «ОМНИ-ПРО»***	***Генеральный директор (совместительство)***
2021	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Член Совета директоров***
2023	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Директор по корпоративному финансированию (совместительство)***
2023	***наст. время***	***ООО «УК «ОМНИ-ПРО»***	***Генеральный директор***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией	***Доли участия в уставном капитале Эмитента не имеет.***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов

управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: ***Указанных родственных связей нет.***

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): ***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: ***Член совета директоров не участвует в работе Комитета по аудиту совета директоров***

6)

Фамилия, имя, отчество	***Божков Алексей Вячеславович***
Год рождения	***1973***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее. Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования «Международный университет психолого-педагогических инноваций». Квалификация бакалавр. Специальность «Экономика».***

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	по		
2011	***наст. время***	***ООО «ЭнергоТрейд»***	***Советник Генерального директора (совместительство)***
2016	***наст. время***	***ООО УК «ЭНЕРГО»***	***Генеральный директор***
2025	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Член Совета директоров***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией	***Доли участия в уставном капитале Эмитента не имеет.***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют***

	подконтрольные Эмитенту организации
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: ***Указанных родственных связей нет.***

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): ***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: ***да, является Председателем Комитета по аудиту***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): ***информация не указывается, поскольку Проспект составлен в отношении облигаций, неконвертируемых в акции***

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых Эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: ***Божков Алексей Вячеславович***

Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) Общества

Фамилия, имя, отчество	***Агаджанян Константин Рафикович***
Год рождения	***1971***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее, Московский государственный университет технологий и управления, квалификация - экономист по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»***

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за

период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	по		
2014	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Генеральный директор***
2014	***наст. время***	***ООО «Фарватер»***	***Генеральный директор (совместительство)***
2021	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Член Совета директоров***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией	***Доли участия в уставном капитале Эмитента не имеет.***
доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***
доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: ***Указанных родственных связей нет.***

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

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): ***Лицо указанных должностей не занимало.***

3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или)

компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента.

У Эмитента отсутствует внутренний документ, определяющий политику в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов Совета директоров.

В соответствии с п.6.25. Устава ООО «Славянск ЭКО» по решению Общего собрания членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания либо внутренними документами Общества, утверждаемыми Общим собранием. В Обществе утвержден внутренний документ - Положение о выплате членам Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» вознаграждений и денежных компенсаций, определяющее размер вознаграждения членов Совета директоров.

В соответствии с пунктом 5.2.3.3. Устава Эмитента установление размера вознаграждений и денежных компенсаций членам Совета директоров Общества осуществляется общим собранием участников Общества.

Согласно п.6.2.6. Устава Эмитента вопрос об установлении размера вознаграждения и денежных компенсаций Генеральному директору Эмитента решается Советом директоров Общества. ООО «Славянск ЭКО» руководствуется принципом разумности при определении подходов к установлению размеров вознаграждений и выплате компенсации. Генеральному директору Общества компенсируются расходы в соответствии с трудовым договором и принятыми в Обществе внутренними документами в соответствии с трудовым законодательством. Вопросы о компенсациях членам Совета директоров могут решаться по мере необходимости в индивидуальном порядке.

В случае если Эмитентом выплачивалось вознаграждение и (или) компенсировались расходы лицу, которое одновременно являлось членом совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента и входило в состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) Эмитента, выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы такого лица, связанные с осуществлением им функций члена совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, включаются в совокупный размер выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов по совету директоров (наблюдательному совету) Эмитента, а иные виды выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов такого лица включаются в совокупный размер вознаграждения и (или) компенсированных расходов по коллегиальному исполнительному органу (правлению, дирекции) Эмитента.

Отчетный период	Выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы	Размер выплаты, руб.
2024 год	**Вознаграждения, в том числе:**	**38 137 328,98**
	– Заработная плата	23 130 938,97
	– Премии	4 874 563,59
	– Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	827 592,00

	– Иные виды вознаграждения	9 304 234,42
	Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Эмитента, компенсированные Эмитентом	**0,00**
6 месяцев 2025 года	**Вознаграждения, в том числе:**	**20 314 795.68**
	– Заработная плата	11 818 300.6
	– Премии	3 102 841.06
	– Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	413 796
	– Иные виды вознаграждения	4 979 858.02
	Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Эмитента, компенсированные Эмитентом	**0,00**

Сведения о принятых органами управления Эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Компенсации членам органов управления Эмитента не выплачивались. Размер вознаграждения, выплачиваемого членам Совета директоров, и порядок его выплаты установлены внутренним документом Общества - Положением о выплате членам Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» вознаграждений и денежных компенсаций, (на момент окончания последнего отчетного периода, данные за который приводятся в настоящем Проспекта действовал документ, утвержденный решением Общего собрания участников Эмитента 28.04.2022 (протокол от 04.05.2022 №03/22)). Иные размеры вознаграждений и компенсаций членам органов управления Общества, являющимся его работниками, устанавливаются трудовыми договорами и локальными актами Общества, распространяемыми на всех его работников.

В случае если Эмитентом является акционерный инвестиционный фонд, описываются также с указанием размера вознаграждения управляющей компании, осуществляющей доверительное управление активами такого фонда, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора такого фонда, а также все виды расходов, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом, в том числе с содержанием имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и совершением сделок с указанным имуществом, которые были выплачены Эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период. Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления акционерного инвестиционного фонда решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

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

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента Уставом не предусмотрено.

Описание организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии

с уставом (учредительным документом) Эмитента, внутренними документами Эмитента и решениями уполномоченных органов управления Эмитента:

Действующая у Эмитента система контроля финансово-хозяйственной деятельности имеет своей целью обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления у Эмитента;

- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;

- обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Эмитентом.

Уставом и внутренними документами Эмитента не предусмотрено создание ревизионной комиссии (ревизора) и иных специальных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется высшим органом управления Эмитента - общим собранием участников Эмитента, Советом директоров, а также независимой аудиторской организацией (аудитором). Отдельные вопросы контроля отнесены к компетенции Комитета по аудиту Совета директоров.

В соответствии с п.6.2. ст. 6 Устава ООО «Славянск ЭКО» к компетенции Совета директоров Эмитента в рассматриваемой части относится:

- образование комитетов Совета директоров (далее – Комитеты), утверждение внутренних документов, которыми определяются компетенция и порядок деятельности Комитетов, определение количественного состава, избрание (назначение) членов Комитетов, председателей Комитетов и прекращение их полномочий, рассмотрение отчетов о работе Комитетов;

- утверждение политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите) и иных локальных нормативных актов по внутреннему аудиту, а также планов деятельности и бюджета подразделения внутреннего аудита Общества, рассмотрение отчетов о ходе выполнения планов деятельности подразделения внутреннего аудита Общества и об осуществлении внутреннего аудита;

- определение общекорпоративных принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, в том числе утверждение политики в области управления рисками и внутреннего контроля;

- рассмотрении отчетов и иных документов по итогам анализа и оценки функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля Общества в рамках осуществления контроля за надежностью и эффективностью указанной системы;

- согласование или последующее одобрение сделок, которые могут оказать влияние на стабильность деятельности Эмитента (крупные сделки, сделки с недвижимым имуществом, объектами интеллектуальной собственности и другие);

- вопросы контроля деятельности единоличного исполнительного органа, включая установление размеров вознаграждений и денежных компенсаций;

- вопросы участия Общества в других юридических лицах и их объединениях, включая вопросы реализации прав, предоставляемых принадлежащих Обществу акциями, паями, долями в уставных капиталах юридических лиц и др.

Согласно п.5.2 ст.5 Устава ООО «Славянск ЭКО» общим собранием участников

осуществляется контроль над финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе, путем принятия решений в рамках компетенции по следующим значимым вопросам:

- принятие решения о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет более 50 (пятьдесят) процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности Общества на последнюю отчетную дату;

- образование исполнительных органов Общества и/или досрочное прекращение их полномочий, а также о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющему (управляющей организации), утверждении такого управляющего (управляющей организации) и условий договора с ним;

- утверждение внутренних документов/регламентов Общества, регулирующих корпоративно-правовые отношения (включая регулирование деятельности органов Общества);

- определение количественного состава Совета директоров Общества, избрании членов Совета директоров Общества и/или досрочном прекращении полномочий Совета директоров Общества, установлении размера вознаграждений и денежных компенсаций членам Совета директоров Общества;

- утверждение годовых отчетов и годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности;

- проведение аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества (за исключением случаев проведения обязательного аудита), о назначении аудиторской организации (индивидуального аудитора) Общества

- принятие решения о распределении чистой прибыли между участниками Общества;

- вопросы, связанные с изменением уставного капитала и др.

Аудиторская организация Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Эмитентом договора. Аудиторская организация (индивидуальный аудитор) Эмитента утверждается общим собранием участников Эмитента (пункт 5.2.3.5 Устава ООО «Славянск ЭКО»), размер вознаграждения аудиторской организации (индивидуального аудитора) определяется Советом директоров Общества (пункт 6.2.8 Устава ООО «Славянск ЭКО»).

Сведения о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

В обществе образован комитет по аудиту совета директоров (наблюдательного совета).

В ООО «Славянск ЭКО» утверждено положение о Комитете по аудиту Совета директоров.

Основными функциями комитета по аудиту Совета директоров являются:

в области финансовой отчетности

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Эмитента;

- анализ существенных аспектов учетной политики Эмитента, рассмотрение вопросов, касающихся ее изменения, целесообразности применения или корректировки бухгалтерских и аудиторских методик;

- участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении финансовой отчетности Эмитента, а также подготовка рекомендаций органов управления Эмитента, касающихся ее утверждения и др.;

в области управления рисками и внутреннего контроля

- контроль за надежностью и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля, системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления, и подготовка предложений по их совершенствованию;

- анализ и оценка исполнения политики Общества в области управления рисками и внутреннего контроля;

- контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства Российской Федерации, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;

- анализ и оценка исполнения политики Общества по управлению конфликтом интересов.;

в области внешнего аудита

- оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторских организаций (индивидуальных аудиторов) Эмитента, включая оценку кандидатов для утверждения в качестве аудиторской организации (индивидуального аудитора) Эмитента;

- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внешнего аудита в ООО «Славянск ЭКО»;

- надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторских организаций и др.

Количественный состав Комитета по аудиту Совета директоров – 7 человек.

Члены комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета):

1. ***Божков Алексей Вячеславович – Председатель комитета;***
2. ***Паранянц Роберт Васильевич;***
3. ***Григорян Армен Валерьевич;***
4. ***Волков Сергей Григорьевич;***
5. ***Барбараш Марина Иосифовна;***
6. ***Паранянц Артур Робертович;***
7. ***Паранянц Карп Валерьевич.***

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений):

Подразделения с функциями управления рисками и (или) внутреннего контроля фактически не формировались, сведения отсутствуют. В организационной структуре

Эмитента предусмотрено наличие отдела внутреннего контроля, в котором назначено единственное должностное лицо – начальник отдела внутреннего контроля. В функции указанного лица входит исключительно осуществление контроля за соблюдением требований Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской федерации» (далее – Закон) по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком (ПНИИИ/МР) (исполнение функций ответственного должностного лица – ОДЛ по ПНИИИ/МР). Иных функций подразделение и указанное лицо не осуществляет.

Согласно утвержденным в ООО «Славянск ЭКО» Правилам внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком ООО «Славянск ЭКО» задачами внутреннего контроля по ПНИИИ/МР являются:

–своевременное выявление рисков нарушения Эмитентом, её работниками и инсайдерами нормативных требований;

–информирование руководства о выявленных рисках (лиц, ответственных за принятие мер по устранению выявленных нарушений);

–формирование рекомендаций по устранению и минимизации выявленных рисков Генеральному директору и руководителям подразделений, в деятельности которых выявлены соответствующие нарушения и недостатки;

–эффективная реализация контроля за принятием мер предотвращения и пресечения нарушений, реализацией представленных рекомендаций.

В функции ОДЛ по ПНИИИ/МР входят:

1. Выявление, анализ, оценка и мониторинг риска возникновения у Эмитента расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате её несоответствия или несоответствия её деятельности требованиям в области ПНИИИ/МР, а также ПВК, документам, регламентирующим порядок и сроки раскрытия инсайдерской информации, в том числе утвержденным Советом директоров Эмитента (далее – документы Эмитента), документам организатора торговли по ПНИИИ/МР (в части, касающейся Эмитентов), и (или) в результате применения Банком России мер к Компании (далее - регуляторный риск в области ПНИИИ/МР).

2. Организация процессов, направленных на управление регуляторным риском в области ПНИИИ/МР, в том числе разработка мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска в области ПНИИИ/МР, а также осуществление контроля за проведением указанных мероприятий.

3. Ведение учета событий, связанных с регуляторным риском в области ПНИИИ/МР.

4. Осуществление контроля за следующими действиями:

4.1. информирование Эмитентом Банка России о вероятных и (или) наступивших событиях регуляторного риска в области ПНИИИ/МР, признанных Компанией существенными (далее - существенные события регуляторного риска в области противодействия ПНИИИ/МР), в случае принятия Эмитентом решения об информировании Банка России о существенных событиях регуляторного риска в области ПНИИИ/МР;

4.2. составление Эмитентом собственных перечней инсайдерской информации и внесение в них изменений (при необходимости);

4.3. соблюдение Эмитентом порядка доступа к инсайдерской информации;

4.4. соблюдение Эмитентом порядка и сроков раскрытия инсайдерской информации Эмитента, в том числе порядка и сроков раскрытия инсайдерской информации, установленных в соответствии с частью 1 статьи 8 Закона;

4.5. проведение Эмитентом мероприятий, направленных на реализацию прав (исполнение обязанностей) в части:

- ведения списка инсайдеров;

- уведомления лиц, включенных в список инсайдеров, об их включении в такой список и исключении из него, а также информирования указанных лиц о требованиях Закона;

- передачи списка инсайдеров организатору торговли, через которого совершаются операции с финансовыми инструментами по его требованию;

- передачи списка инсайдеров в Банк России по его требованию;

- направления запросов, содержащих информацию об осуществленных лицами, включенными в список инсайдеров Эмитента, операциях с ценными бумагами Эмитента и о заключении договоров, которые являются производными финансовыми инструментами, и цена которых зависит от таких ценных бумаг, а также предоставления информации при получении Эмитентом указанных запросов;

4.6. соблюдение членами Совета директоров, лицами, осуществляющими функции единоличного исполнительного органа Эмитента, а также физическими лицами, имеющими доступ к инсайдерской информации Эмитента, на основании трудовых и (или) гражданско-правовых договоров, заключенных с Эмитентом и включенными в список инсайдеров Эмитента, и связанными с ними лицами условий совершения операций с финансовыми инструментами, определенных Советом директоров Эмитента;

4.7. обеспечение Эмитентом соответствия документов Эмитента требованиям в области ПНИИИ/МР и соответствия документов Эмитента друг другу;

4.8. проведение Эмитентом ознакомления лиц, входящих в состав органов управления, и работников Эмитента с требованиями в области ПНИИИ/МР и документами Эмитента;

5. Участие в рассмотрении обращений (в том числе жалоб), запросов и заявлений в области ПНИИИ/МР, а также анализ статистики указанных обращений (в том числе жалоб), запросов и заявлений (при наличии указанной статистики);

6. Составление и предоставление Генеральному директору отчетов о вероятных и (или) наступивших событиях регуляторного риска в области ПНИИИ/МР и отчетов о деятельности ответственного должностного лица;

7. Составление и предоставление Генеральному директору Эмитента предложений, направленных на совершенствование проводимых Эмитентом мероприятий по ПНИИИ/МР;

8. Участие в процессе пересмотра правил внутреннего контроля в области ПНИИИ/МР и др.

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) Эмитента,

ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):

Структурное подразделение либо должностное лицо, ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита, внутренними документами Эмитента не предусмотрено.

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента.

Наличие ревизионной комиссии (ревизора) не предусмотрено Уставом.

Сведения о политике Эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

В Обществе утверждена Политика управления рисками и внутреннего контроля (протокол заседания Совета директоров от 02.12.2022 №10/2022). Сведения об основных положениях указанного документа приведены в п.2.8. Проспекта.

Проведение и организация внутреннего аудита не является обязательным для Эмитента в соответствии с законодательством, уставом и внутренними документами. Аудит процессов осуществляется Эмитентом при необходимости.

Эмитентом утвержден (одобрен) внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

В соответствии со ст. 11 Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской федерации» в ООО «Славянск ЭКО» утверждены следующие внутренние документы, устанавливающие правила по предотвращению неправомерного использования инсайдерской информации:

1. Перечень инсайдерской информации Общества с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» (Приказ Генерального директора от 22.08.2023 №99-ОД (А)).

2. Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком ООО «Славянск ЭКО» (включающие порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности и контроля за соблюдением требований Закона и принятых в соответствии с ним нормативных актов, Приказ Генерального директора от 31.03.2023 № 6-НД, здесь и по тексту ПВК)

3. Условия совершения операций с финансовыми инструментами ООО «Славянск ЭКО» лицами, указанными в пунктах 7 и 13 статьи 4 Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», включенными в список инсайдеров ООО «Славянск ЭКО», и связанными с ними лицами (Решением Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «Славянск ЭКО» от 30 декабря 2021. Протокол от 30.12.2021 № 09/2021).

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

аудита

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, в том числе ревизионной комиссии (ревизора) Уставом не предусмотрено.

В случае наличия в Эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) Эмитента.

В ООО «Славянск ЭКО» назначен начальник отдела внутреннего контроля.

Сведения о руководителе отдела внутреннего контроля:

Фамилия, имя, отчество	***Боярко Вероника Владимировна***
Год рождения	***Год рождения: 1981***
Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности	***Высшее, ГОУ высшего профессионального образования г. Славянск-на-Кубани Государственный педагогический институт, квалификация – учитель русского языка и литературы, специальность «Педагогика»***

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	***наст. время***	***ООО «АЗС-Юг»***	***Директор***
2015	***наст. время***	***ООО "Институт Промышленного Строительства"***	***Директор (совместительство)***
2021	***2022***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Заместитель начальника отдела по ВЭД (совместительство)***
2022	***наст. время***	***ООО «Славянск ЭКО»***	***Начальник отдела внутреннего контроля (совместительство)***
2023	***наст. время***	***ООО «Синергия Плюс»***	***Генеральный директор (совместительство)***

доля участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, являющегося коммерческой корпоративной организацией	***Доли участия в уставном капитале Эмитента не имеет***
доля принадлежащих должностному лицу обыкновенных акций Эмитента и количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены должностным лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Неприменимо.*** ***Эмитент не является акционерным обществом***
доля участия должностного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение	***Лицо указанных долей не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***
доля принадлежащих должностному лицу обыкновенных акций подконтрольных Эмитенту акционерных обществ, имеющих для Эмитента существенное значение, и количество акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены должностным лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	***Ценных бумаг, конвертируемых в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, лицо не имеет, поскольку отсутствуют подконтрольные Эмитенту организации***

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: ***Указанных родственных связей нет***

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

Сведения о занятии 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 статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: ***Лицо указанных должностей не занимало***

3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента

В случае если имеются любые соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале, указываются сведения о заключении таких соглашений или обязательств, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале Эмитента (совокупное количество обыкновенных акций Эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам

работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, или указывается на отсутствие таких соглашений или обязательств.

На дату утверждения настоящего Проспекта соглашения или обязательства Эмитента, касающиеся возможности участия работников Эмитента в уставном капитале Эмитента, не заключались. У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации и работники подконтрольных организаций.

Для Эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций опционов Эмитента.

Эмитент не является акционерным обществом, Эмитент не выпускал опционы.

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента

Для корпоративных юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, указывается общее количество их участников (членов): ***3 (Три) участника***

Эмитент не является акционерным обществом.

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

Лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента. Информация в настоящем пункте указывается в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента:

1)

Фамилия, имя, отчество	***Паранянц Роберт Васильевич***
размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо	***42%***

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): ***прямое распоряжение***

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться

голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***Не применимо***

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): ***самостоятельное распоряжение***

в случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента: ***неприменимо***

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) Эмитента): ***участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте***

иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют***

2)

Фамилия, имя, отчество	***Паранянц Валерий Васильевич***
размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо	***25%***

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): ***прямое распоряжение***

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***неприменимо***

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым

обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): ***самостоятельное распоряжение***

в случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента: ***неприменимо***

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) Эмитента): ***участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте***

иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют***

3)

Фамилия, имя, отчество	***Папазян Луиза Завеновна***
размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо	***33%***

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): ***прямое распоряжение***

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***неприменимо***

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): ***самостоятельное распоряжение***

в случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи),

составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента: ***неприменимо***

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) Эмитента): ***Участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте***

иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют***

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 4 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Проспект составлен в отношении облигаций, не конвертируемых в акции.

Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

На дату утверждения Проспекта подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

В случае присвоения Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных Эмитенту рейтингов за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

1)

объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): ***Эмитент***

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ***кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале***

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: ***неприменимо, объектом рейтинга является Эмитент***

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
21.12.2022	***Подтверждение кредитного рейтинга***	***BBB(RU), прогноз стабильный***
01.12.2023	***Подтверждение кредитного рейтинга***	***BBB(RU), прогноз стабильный***
25.11.2024	***Понижение кредитного рейтинга***	***BBB-(RU), прогноз негативный***
14.11.2025	***Подтверждение кредитного рейтинга, улучшение прогноза по нему***	***BBB-(RU), прогноз стабильный***

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ***при присвоении кредитного рейтинга применялись Методология присвоения кредитных рейтингов нефинансовым компаниям по национальной шкале для Российской Федерации, опубликованная по ссылке https://www.acra-ratings.ru/criteria/115/, и Основные понятия, используемые Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности, опубликованная по ссылке https://www.acra-ratings.ru/criteria/80/, в актуальных редакциях на дату присвоения рейтинга***

Сведения о кредитном рейтинговом агентстве, присвоившем рейтинг:

полное фирменное наименование: ***Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)***

место нахождения ***г. Москва***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) ***9705055855;***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) ***5157746145167***

иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: ***отсутствуют***.

2)

объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): ***ценные бумаги***

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ***кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале***

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: ***биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001Р-03Y, размещенные в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, имеющей регистрационный номер 4-00039-L-001P-02E от 03.09.2021, регистрационный номер выпуска 4B02-03-00039-L-001P от 01.03.2024. Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A1080Z9. Международный код классификации финансовых инструментов (CFI): DBFUFB.***

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения

проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
14.03.2024	***Присвоение кредитного рейтинга***	***BBB(RU), прогноз стабильный***
25.11.2024	***Понижение кредитного рейтинга***	***BBB-(RU), прогноз негативный***
14.11.2025	***Подтверждение кредитного рейтинга, улучшение прогноза по нему***	***BBB-(RU), прогноз стабильный***
13.03.2026	***Отзыв рейтинга в связи с полным погашением выпуска 12.03.2026***	***-***

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ***при присвоении кредитного рейтинга применялись Методология присвоения кредитных рейтингов финансовым инструментам по национальной шкале для Российской Федерации, опубликованная по ссылке https://www.acra-ratings.ru/criteria/381/, и Основные понятия, используемые Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности, опубликованная по ссылке https://www.acra-ratings.ru/criteria/80/, в актуальных редакциях на дату присвоения рейтинга***

Сведения о кредитном рейтинговом агентстве, присвоившем рейтинг:

полное фирменное наименование: ***Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)***

место нахождения ***г. Москва***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) ***9705055855;***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) ***5157746145167***

иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: ***отсутствуют***.

3)

объект рейтинга (ценные бумаги и (или) их Эмитент): ***Эмитент***

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки (кредитный рейтинг; иной рейтинг): ***кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале***

в случае если объектом рейтинга являются ценные бумаги Эмитента - вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его регистрации: ***неприменимо, объектом рейтинга является Эмитент***

история изменения значений рейтинга за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения рейтинга и даты присвоения (изменения) значения рейтинга:

Дата рейтингового события	Рейтинговое событие	Значение кредитного рейтинга
28.04.2023	***Присвоение кредитного рейтинга***	***BBB.ru, прогноз стабильный***
18.04.2024	***Подтверждение кредитного рейтинга***	***BBB.ru, прогноз стабильный***
15.04.2025	***Подтверждение кредитного рейтинга***	***BBB.ru, прогноз стабильный***

краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: ***При присвоении кредитного рейтинга использовались Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации нефинансовым компаниям, Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности, и Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации, опубликованные по ссылке https://ratings.ru/methodologies/current/***

Сведения о кредитном рейтинговом агентстве, присвоившем рейтинг:

полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»***

место нахождения ***г. Москва***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) ***7704475853;***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) ***1197746086020***

иные сведения о рейтинге, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: ***отсутствуют***.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами

Неприменимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

Информация не указывается в соответствии с пунктом 4 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент не является акционерным обществом.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг: ***1 (один), 12.03.2026 был погашен выпуск серии 001P-03Y (рег. номер 4B02-03-00039-L-001P от 01.03.2024)***

Совокупная номинальная стоимость выпуска: ***160 944 000 (Сто шестьдесят миллионов девятьсот сорок четыре тысячи) китайских юаней . .***

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

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось; выпуск находится в процессе размещения; размещение завершено). ***У Эмитента отсутствуют выпуски ценных бумаг, в отношении которых отсутствует обязанность по раскрытию информации.***

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг: ***https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38438***

5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Факты неисполнения обязательств по ценным бумагам или их исполнения ненадлежащим образом отсутствуют.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента

Ценные бумаги, в отношении которых составлен Проспект, не являются акциями (ценными бумагами, конвертируемыми в акции), в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.9. Информация об аудиторе Эмитента

В отношении каждого из аудиторов (аудиторских организаций) Эмитента указывается следующая информация:

Полное фирменное наименование	***Акционерное общество «Аудиторы Северной Столицы»***
Сокращенное фирменное наименование	***ООО «АСС»***
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***7802087954***
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1027809225762***
Место нахождения аудитора	***г. Санкт-Петербург, адрес: 197101, Россия г. Санкт-Петербург Муниципальный округ Посадский вн.тер.г., Рентгена ул., д. 7, Литера А, помещ. 1Н, помещ. 418***

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Эмитента:

6 месяцев 2022 года, 2022 год, 6 месяцев 2023 года, 2023 год, 6 месяцев 2024 года, 6 месяцев 2024 года, 2024 год, 6 месяцев 2025 года, 2025 год (будет проводиться)

вид отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность):

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности), финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: ***аудитором оказывались сопутствующие аудиту услуги, а именно проводились обзорные проверки, предусмотренные Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемые независимым аудитором организации» в отношении Промежуточной сокращенной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев 2022 года, Промежуточной сокращенной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев 2023 года, Промежуточной сокращенной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев 2024 года, Промежуточной сокращенной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев 2025 года, подготовленными в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», с выдачей соответствующих заключений об обзоре.***

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

признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639, отсутствуют.

меры, предпринятые Эмитентом и аудитором Эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: ***факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. В случае выявления риска возникновения указанных факторов Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволят избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.***

фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: ***вознаграждение, выплаченное Эмитентом аудитору за проведение аудита за 2024 год, составило 6 650 000 (шесть миллионов шестьсот пятьдесят тысяч) рублей. Вознаграждение, выплаченное Эмитентом аудитору за оказание сопутствующих услуг за 2024 год, составило 1 880 000 (один миллион восемьсот восемьдесят тысяч) рублей.***

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

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.

Неприменимо, так как у Эмитента отсутствовали в течение трех последних завершенных отчетных лет подконтрольные организации. Консолидированная финансовая отчетность Эмитентом не составлялась.

Порядок выбора аудитора Эмитента:

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия: ***Наличие процедуры конкурса, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено***

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

Выбор кандидатуры аудитора, предлагаемой для утверждения общему собранию участников, проводится руководителем Эмитента на основе анализа рынка аудиторских услуг, проводимого Департаментом корпоративного финансирования. При выборе аудитора (аудиторской организации) принимаются во внимание

следующие критерии:

- наличие членства аудитора в саморегулируемых организациях;

- наличие у аудитора квалификационных аттестатов аудитора;

- стоимость аудиторских услуг (не отличается от среднерыночной).

Согласно положениям Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» Эмитент относится к общественно значимым организациям на финансовом рынке. С января 2024 года сопутствующие услуги в области аудита таким организациям вправе оказывать только аудиторские компании, включенные в реестр Банка России. При выдвижении кандидатуры аудитора также учитывается указанное обстоятельство.

Утверждение аудитора осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом Общества.

В соответствии с подпунктом 5.2.3.5. пункта 5.2.3. статьи 5 Устава Эмитента решения о проведении аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества (за исключением случаев проведения обязательного аудита), о назначении аудиторской организации (индивидуального аудитора) Общества принимается Общим собранием участников, большинством голосов от общего числа голосов участников Эмитента.

В соответствии с решениями общего собрания участников ООО «Славянск ЭКО», принимаемыми в течение трех последних завершенных лет, в целях проведения аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества, финансовой отчетности Общества по итогам 2022, 2023, 2024, 2025 года, а также проведения обзорной проверки промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 6 месяцев 2022, 6 месяцев 2023, 6 месяцев 2024, 6 месяцев 2025 года аудитором Общества утверждалось Акционерное общество «Аудиторы Северной Столицы».

5.10. Иная информация об Эмитенте

Иная информация отсутствует.

Раздел 6. Финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Финансовая отчетность

Указывается состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности).

Состав годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022, 2023 и 2024 годы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой финансовой отчетности:

№ п п	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность
1	2	3
1	**Годовая финансовая отчетность за 2022 год** *включает:*	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[15]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Аудиторское заключение независимого аудитора	
	• Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года	
	• Отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2022 года	
	• Отчет об изменениях в собственном капитале за период, закончившийся 31 декабря 2022 года	
	• Отчет о движении денежных средств за периоды, закончившиеся 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года	
	• Примечания к финансовой отчетности по МСФО	
2	**Годовая финансовая отчетность за 2023 год** *включает:*	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[16]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Аудиторское заключение независимого аудитора	
	• Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года	
	• Отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2023 года	
	• Отчет об изменениях в собственном капитале за период, закончившийся 31 декабря 2023 года	
	• Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2023 года	
	• Примечания к финансовой отчетности по МСФО	
3	**Годовая финансовая отчетность за 2024 год** *включает:*	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[17]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	• Аудиторское заключение независимого аудитора	
	• Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года	
	• Отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	• Отчет об изменениях в собственном капитале за период, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	• Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	• Примечания к финансовой отчетности по МСФО	

[15] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.
[16] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.
[17] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если эмитентом по своему решению составлена и включена в проспект ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) за 3 или 9 месяцев, - также за отчетный период, состоящий из 3 или 9 месяцев текущего года. В случае если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности), к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), содержащейся в проспекте ценных бумаг, должно быть приложено составленное в отношении нее аудиторское заключение или иной документ, составляемый по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности.

Состав сокращенной промежуточной финансовой отчетности Эмитента (неаудированной) за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО):

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность
1	2	3
1	**Сокращенная промежуточная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированная)** *включает:*	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[18]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	
	• Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	
	• Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года	
	• Сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе за период, закончившийся 30 июня 2025 года	
	• Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за период, закончившийся 30 июня 2025 года	
	• Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 30 июня 2025 года	
	• Избранные пояснительные примечания к сокращенной промежуточной финансовой отчетности	

Эмитент не составляет промежуточную финансовую отчетность за отчетные периоды, состоящие из 3 и 9 месяцев, соответственно, к Проспекту не прикладывается.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Указывается состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

[18] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022, 2023 и 2024 годы, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

№ п п	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность
1	2	3
1	**Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 год** *включает:*	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[19]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Аудиторское заключение независимого аудитора	
	• Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.	
	• Отчет о финансовых результатах за Январь – Декабрь 2022г.	
	• Отчет об изменениях капитала за Январь – Декабрь 2022 г.	
	• Отчет о движении денежных средств за Январь – Декабрь 2022 г.	
	• Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (*в табличном виде*)	
	• Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год (*в текстовом виде*)	
2	**Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023 год** *включает:*	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[20]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Аудиторское заключение независимого аудитора	
	• Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 г.	
	• Отчет о финансовых результатах за Январь – Декабрь 2023г.	
	• Отчет об изменениях капитала за Январь – Декабрь 2023 г.	
	• Отчет о движении денежных средств за Январь – Декабрь 2023 г.	
	• Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (*в табличном виде*)	
	• Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2023 год (*в текстовом виде*)	
3	**Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2024 год**	

[19] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.
[20] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

№ п п	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность
1	2	3
	включает:	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[21]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Аудиторское заключение независимого аудитора	
	• Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 г.	
	• Отчет о финансовых результатах за Январь – Декабрь 2024г.	
	• Отчет об изменениях капитала за Январь – Декабрь 2024 г.	
	• Отчет о движении денежных средств за Январь – Декабрь 2024 г.	
	• Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (*в табличном виде*)	
	• Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2024 год (*в текстовом виде*)	

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением.

Последним завершенным отчетным периодом для составления промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, на дату утверждения Проспекта для Эмитента является отчетный период, состоящий из 9 месяцев 2025 года.

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность
1	2	3
1	**Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента январь-сентябрь 2025 года** *включает:*	Указанная отчетность раскрыта на Странице в сети Интернет по адресу[22]: https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38438&type=3
	• Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2025 г.	
	• Отчет о финансовых результатах за январь – сентябрь 2025 г.	
	• Отчет об изменениях капитала за январь – сентябрь 2025 г.	
	• Отчет о движении денежных средств за январь – сентябрь 2025г.	
	• Отчет о целевом использовании средств за январь – сентябрь 2025г.	
	• Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о	

[21] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.
[22] Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

№ пп	Наименование формы отчетности, иного документа	Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность
1	2	3
	финансовых результатах (*в табличном виде*)[23]	

В отношении вышеуказанной отчетности аудит не проводился.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы. В связи с этим указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой, на основании пункта 2 Примечаний к разделу 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации.

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

Вид ценных бумаг: ***биржевые облигации.***

Иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций:

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р.

Серия Биржевых облигаций настоящей Программой не определяется.

Информация о серии отдельного выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске биржевых облигаций.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и (или) «устойчивыми облигациями», и (или) «социальными облигациями», и (или) «инфраструктурными облигациями». Соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, является:

полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

сокращенное фирменное наименование: ***НКО АО НРД***

[23] В Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (в табличном виде) допущена техническая ошибка: не проставлена дата их подписания. Фактическая дата подписания данной части отчетности соответствует дате составления и подписания остальных форм – 26.11.2025.

место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва***

ОГРН: ***1027739132563***

В случае прекращения деятельности НКО АО НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НКО АО НРД или НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

В отношении российских депозитарных расписок указывается, что учет прав на российские депозитарные расписки осуществляется в реестре владельцев российских депозитарных расписок. В случае если ведение реестра владельцев российских депозитарных расписок осуществляется депозитарием - Эмитентом российских депозитарных расписок, указывается на это обстоятельство: ***неприменимо.***

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001Р составляет 50 000 000 000 (Пятьдесят миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске биржевых облигаций.

В случае если Эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Указываются права, предоставляемые акционерам обыкновенными акциями: ***неприменимо.***

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Указываются точные положения устава акционерного общества о правах, предоставляемых акционерам привилегированными акциями: ***неприменимо.***

7.4.3. Права владельца облигаций

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости Биржевой облигации, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента от номинальной стоимости), размер или порядок определения размера, а также сроки выплаты которого будут указаны в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Владелец Биржевой облигации имеет право требовать приобретения Биржевых облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Программой биржевых облигаций и Решением о выпуске биржевых облигаций.

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске биржевых облигаций.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

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

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

Дополнительные права по Биржевым облигациям отдельного Выпуска могут быть предусмотрены в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.

Неприменимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. Указывается право Эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов

по таким облигациям, в случае если такое право предусматривается решением о выпуске облигаций.

Неприменимо. Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.

Неприменимо. Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов Эмитента

Неприменимо. Биржевые облигации не являются опционами Эмитента.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Неприменимо. Биржевые облигации не являются депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Неприменимо. Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Указывается форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения.

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрены.

В случае если облигации погашаются имуществом, указываются сведения о таком имуществе.

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения

будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Указывается порядок и условия погашения облигаций.

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут установлены в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

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

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости (здесь, ранее и далее под номинальной стоимостью подразумевается номинальная стоимость Биржевых облигаций или ее непогашенная часть) и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций.

Размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), Программой не определяется.

Если иное не предусмотрено Решением о выпуске биржевых облигаций, расчет размера купонного дохода (суммы выплат) по каждому i-му купону на одну Биржевую облигацию производится по следующей формуле:

$$КДi = Ci * Nom * (ДОКП(i) - ДНКП(i)) / (365 * 100\%),$$

где

КДi - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по i-му купонному периоду в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom - номинальной стоимость одной Биржевой облигации в валюте, установленной соответствующим Решением о выпуске биржевых облигаций;

Ci - размер процентной ставки по i-му купону, проценты годовых;

ДНКП(i) - дата начала i-го купонного периода;

ДОКП(i) - дата окончания i-го купонного периода;

i - порядковый номер купонного периода (i=1,2,3...N), где N - количество купонных периодов, установленных соответствующим Решением о выпуске биржевых облигаций.

В Решении о выпуске биржевых облигаций для расчета размера купонного дохода

(сумм выплат) на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду Эмитент может установить иную формулу расчета. Во избежание сомнений, в случае если Решение о выпуске биржевых облигаций не содержит иную формулу расчета размера купонного дохода, применяется формула, установленная Программой.

КДi рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Размер процента (купона) на каждый купонный период устанавливается в процентах годовых от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента.

Размер процента (купона) или порядок определения процентной ставки определяется уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента в порядке, указанном ниже.

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске биржевых облигаций.

Эмитент устанавливает купонные периоды или порядок их определения по каждому отдельному Выпуску в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

Порядок установления процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону или порядок определения процентной ставки определяется уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента в зависимости от способа размещения Биржевых облигаций: до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в ходе проведения организованных торгов, на которых осуществляется размещение Биржевых облигаций, в дату начала размещения.

Порядок установления процентной ставки по купонам, начиная со второго (в случае, если Биржевые облигации имеют более одного купона):

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о величине процентных ставок или порядке определения процентных ставок, по купонным периодам начиная со второго по i -ый купонный период (i = 2,…N), где N - количество купонных периодов, установленных соответствующим Решением о выпуске биржевых облигаций.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций Выпуска.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которых не был установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении

Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:

Информация об установленной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о размере процентной ставки или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

При этом:

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

- в случае установления размера процентной ставки в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее даты заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций.

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций по купонам, начиная со второго (в случае, если Биржевые облигации имеют более одного купона), Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

При этом информация об установленной (-ых) ставке (-ах) или порядке определения процентной (-ых) ставки (-ок) по Биржевым облигациям может быть указана в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом Эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения.

Размещаемые Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:

Купонный доход по Биржевым облигациям, начисляемый за каждый купонный период, выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в валюте, установленной в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

Иные сведения о порядке выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой не определяются и будут указаны по каждому Выпуску в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

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

7.5.6.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев

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

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске биржевых облигаций.

Случай(и) или событие(-ия), при наступлении которого(-ых) владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению (далее – «События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций») будут указаны в Решении о выпуске биржевых облигаций.

Во избежание сомнений в случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций в Решении о выпуске биржевых облигаций отсутствуют, положения п. 6.5.1 Программы для такого выпуска Биржевых облигаций не применяется.

В случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будут указаны в Решении о выпуске биржевых облигаций, то досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев в связи с наступлением соответствующих событий будет происходить на следующих условиях:

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:

Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев производится по цене равной сумме 100% от номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций в соответствии с п. 12.3 Программы.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:

Владельцами Биржевых облигаций могут быть направлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – «Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций»), в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней после дня раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев облигаций информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, а Эмитент обязан погасить

Биржевые облигации не позднее 7 (Семи) рабочих дней после даты окончания

указанного срока. Если указанная информация не раскрывается в течение 3 (Трех) рабочих дней, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении, а Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения облигаций:

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 централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи соответствующих Требований о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям.

Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, а также количество ценных бумаг, досрочного погашения которых оно требует, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица и иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации и внутренними документами депозитариев.

В дополнение к Требованию 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.

Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Требование о досрочном погашении Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом в день его получения депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации (НРД).

Со дня получения НРД, или иным депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, от их владельца Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций и до дня внесения по счету НРД или иного депозитария, осуществляющего учет прав на Биржевые облигации, записей, связанных с таким досрочным погашением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для досрочного погашения,

в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и иные депозитарии, осуществляющие учет прав на Биржевые облигации, без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится денежными средствами в валюте, установленной в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций иных форм погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельца Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные Решением о выпуске биржевых облигаций. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные в п. 6.5.1 Программы, надлежаще выполненными.

При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, без поручения (распоряжения) владельцев и иных депозитариев, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, и полученных Требований о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Списание погашаемых Биржевых облигаций со счета депо депозитария, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, в порядке, установленном настоящим пунктом, является основанием для осуществления депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, записи о прекращении прав на погашаемые Биржевые облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

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

В случае принятия Эмитентом решения об отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций 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 о досрочном погашении Биржевых облигаций, НРД и номинальный держатель, которому открыт счет депо, обязаны передать ее своему депоненту.

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

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования о досрочном

погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с Требованием о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций, досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и в соответствии с внутренними правилами НРД, регламентирующими процедуру досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, 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. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в валюте, в которой в соответствии с Решением о выпуске биржевых облигаций производятся такие выплаты.

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.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций, по которым поступили Требования о досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующие требованиям, указанным выше в данном пункте и удовлетворённые Эмитентом.

Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев:

Информация о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций, повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Информация о прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом 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 Эмитента указанного права:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

− в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

Иные условия:

Вне зависимости от изложенного выше, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске биржевых облигаций.

В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

При этом 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.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

7.5.6.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента

Программой предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение (в том числе частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций Выпуска.

Досрочное погашение (в том числе частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента производится денежными средствами в валюте, установленной в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного (в том числе частичное досрочное погашение) погашения по усмотрению Эмитента.

7.5.6.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента в дату (даты), определенную (определенны) Эмитентом до даты начала размещения облигаций

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату (в определенные даты) в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также дата (даты), в которую (которые) возможно досрочное

погашение Биржевых облигаций, определяются решением уполномоченного органа управления (уполномоченного должностного лица) Эмитента, принимаемым не позднее 1 (Одного) рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п. 6.5.2.3 Программы).

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, решение Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату, определенную указанным решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

В случае если Эмитентом в установленные выше сроки не принято и не раскрыто решение о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы.

В случае принятия Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости, при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату, которая была определена в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

7.5.6.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания очередного купонного периода.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) при условии принятия соответствующего решения до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов), а также номер каждого купонного периода, в дату окончания которого будет осуществляться досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, и

процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода, принимается уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента не позднее 1 (Одного) рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций.

В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.2 Программы, Эмитентом не используется.

В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом:

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного(ых) периода(ов), определенного(ых) Эмитентом в таком решении.

7.5.6.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций Эмитентом по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п.7.1 Программы, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

Во избежание сомнений в случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций определены размер (порядок определения размера) процента (купона) по всем купонным периодам по Биржевым облигациям, право Эмитента принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода,

непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, отсутствует.

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

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости, при этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п.7.1 Программы.

7.5.6.2.4. Порядок досрочного погашения (частичного досрочного погашения) облигаций по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций Выпуска.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, установленной в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения), путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Передача денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием

депоненту выплат по ценным бумагам.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

7.5.6.2.5. Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения (частичного досрочного погашения) облигаций:

1) Информация о принятии Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - сообщения о существенном факте, не позднее 1 (Одного) рабочего дня, предшествующего дате начала размещения. Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

2) Информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) публикуется Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - сообщения о существенном факте, не позднее 1 (Одного) рабочего дня, предшествующего дате начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

3) Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату, определенную решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, или о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего дате приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по требованию их владельцев, публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением Биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного

погашения.

Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

4) Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

5) Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций 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) рабочего дня;

Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

Для облигаций без определения срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.

Для облигаций, Эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», и (или) «социальные облигации», и(или) «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается.

В случае, если Решением о выпуске биржевых облигаций будет предусмотрено размещение выпуска Биржевых облигаций, идентифицированных Эмитентом с использованием слов «зеленые облигации»,», и (или) «социальные облигации», и(или) «инфраструктурные облигации», в таком Решении о выпуске биржевых облигаций указывается право владельцев Биржевых облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций и определенного в Решении о выпуске биржевых облигаций в соответствии с пунктом 9 Программы.

В случае, если на дату подписания соответствующего Решения о выпуске биржевых облигаций предоставление такого права не будет являться обязательным в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, то Решение о выпуске биржевых облигаций может не содержать условие о праве владельцев Биржевых облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах Программой не определяются и будут указаны в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

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

Неприменимо. Эмитент не является кредитной организацией.

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусматривается.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

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

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

В случае, если Решением о выпуске биржевых облигаций будет предусмотрена возможность (обязанность) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами Биржевых облигаций, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.

Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного Выпуска осуществляется на одинаковых условиях.

Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в валюте, установленной в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций, в безналичном порядке.

7.6.1. Приобретение Эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации,

заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

порядок принятия уполномоченным органом Эмитента решения о приобретении облигаций:

Принятие отдельного решения о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев уполномоченным органом управления Эмитента не требуется.

срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их Эмитентом:

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).

Если размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер процентной ставки или порядок определения процентной ставки по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их Эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, определяемую в соответствии с Решением о выпуске биржевых облигаций («Дата приобретения по требованию владельцев»).

цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их Эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев в соответствии с п. 12.3 Программы.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций предъявляется путем подачи заявки в соответствии с правилами проведения торгов Биржи,

зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату подачи такой заявки.

Порядок и условия приобретения облигаций их Эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (далее – «Правила Биржи»).

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – «Агент по приобретению»).

До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.

Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

В случае если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.

В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.

Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Решением о выпуске биржевых облигаций.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);

- количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;

- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;

- Дата активации (как она определена выше);

- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.

Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации.

Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.

Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.

Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев 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), прошедшим процедуру активации.

порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их Эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их Эмитентом:

1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации на Странице в сети Интернет текста зарегистрированной Программы биржевых облигаций и текста зарегистрированного Решения о выпуске биржевых облигаций в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, 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) рабочего дня;

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания

установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Иные сведения:

Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств в НРД во исполнение обязательств по заявленным, в порядке предусмотренном статьей 17.3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», требованиям о приобретении.

В Решении о выпуске биржевых облигаций также могут быть установлены дополнительные случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

7.6.2. Приобретение Эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Порядок и условия приобретения облигаций их Эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом Эмитента решения о приобретении облигаций:

Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии указанного решения должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого Эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций, если приобретение облигаций Эмитентом осуществляется по соглашению с их владельцами:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.

Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении 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.

В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.

Решение уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;

- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;

- количество приобретаемых Биржевых облигаций;

- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;

- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;

- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;

- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;

- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;

- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их Эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их Эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от

усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на дату приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п. 12.3 Программы.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.

Порядок и условия приобретения облигаций их Эмитентом:

Порядок и условия приобретения Биржевых облигаций их Эмитентом определяются соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций.

В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по приобретению.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их Эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их Эмитентом:

1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - сообщения о существенном факте, в срок не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока заявления требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций и в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня;

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;

- серию, регистрационный номер и дату регистрации выпуска Биржевых облигаций;

- количество приобретаемых Биржевых облигаций;

- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;

- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;

- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;

- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;

- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;

- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;

- полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, 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) рабочего дня;

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Биржевых облигаций:

− в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) рабочего дня.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

7.7.1. В случае если Эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «зеленые облигации», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) зеленых облигаций:

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые

облигации» Программой не устанавливается. Эмитент допускает, что в рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «зеленые облигации» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.7.2. В случае если Эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «социальные облигации», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) социальных облигаций:

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «социальные облигации» Программой не устанавливается. Эмитент допускает, что в рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «социальные облигации» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций

7.7.3. В случае если Эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития», приводятся сведения и условия, предусмотренные подпунктами 7.7.1 и 7.7.2 настоящего пункта, которые указаны в решении о выпуске (программе) облигаций устойчивого развития.

Информация не указывается, Программой не предусмотрена возможность (или невозможность) идентификации Биржевых облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития».

7.7.4. В случае если Эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации», приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) инфраструктурных облигаций:

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается. Эмитент допускает, что в рамках настоящей Программы возможно размещение Биржевых облигаций, которые будут идентифицированы с использованием слов «инфраструктурные облигации» в соответствующем Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.7.5. В случае если Эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "адаптационные облигации", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) адаптационных облигаций:

Информация не указывается, Программой не предусмотрена возможность (или невозможность) идентификации Биржевых облигаций с использованием слов «адаптационные облигации».

7.7.6. В случае если Эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации, связанные с целями устойчивого развития", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций, связанных с целями устойчивого развития:

Информация не указывается, Программой не предусмотрена возможность (или невозможность) идентификации Биржевых облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».

7.7.7. В случае если Эмитент идентифицирует выпуск (программу) облигаций с использованием слов "облигации климатического перехода", приводятся следующие сведения и условия, указанные в решении о выпуске (программе) облигаций климатического перехода:

Информация не указывается, Программой не предусмотрена возможность (или

невозможность) идентификации Биржевых облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода».

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в Решении о выпуске биржевых облигаций.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Компетенция общего собрания владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Неприменимо. Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.10. Иные сведения.

12.1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.

На дату утверждения Программы и Проспекта у Эмитента нет обязанности по раскрытию информации в форме отчета Эмитента (ежеквартального отчета) и сообщений о существенных фактах в соответствии со статьей 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Поскольку регистрация Программы Биржевых облигаций сопровождается регистрацией Проспекта, Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента эмиссионных ценных бумаг начиная с квартала, в течение которого началось размещение Биржевых облигаций, а информацию в форме сообщений о существенных фактах - с даты, следующей за днем начала размещения Биржевых облигаций.

12.2. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Проспекта, соответствующего Решения о выпуске биржевых облигаций и действующего законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

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

12.3. Если иное не предусмотрено Решением о выпуске биржевых облигаций, в любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по каждой Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

НКД = Ci * Nom * (T - T(i -1))/(365*100%),

где

i - порядковый номер купонного периода, i=1, 2, 3...N, где N - количество купонных периодов, установленных Решением о выпуске биржевых облигаций;

НКД - накопленный купонный доход в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации;

Nom - номинальной стоимость одной Биржевой облигации в валюте, установленной соответствующим Решением о выпуске биржевых облигаций;

Ci - размер процентной ставки i-того купона, в процентах годовых;

T(i -1) - дата начала i-того купонного периода (для случая первого купонного периода T (i-1) - это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри i -купонного периода.

В Решении о выпуске биржевых облигаций для расчета величины накопленного купонного дохода (НКД) на одну Биржевую облигацию Эмитент может установить иную формулу расчета.

Во избежание сомнений, в случае если Решение о выпуске биржевых облигаций не содержит иную формулу расчета накопленного купонного дохода (НКД) на одну Биржевую облигацию, применяется формула, установленная Программой.

НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется.

12.4. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске биржевых облигаций, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Проспектом и Решением о выпуске биржевых облигаций, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент наступления события и/или раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске биржевых облигаций, Условиях размещения биржевых облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Программой, Решением о выпуске биржевых облигаций, Проспектом информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением

номинальной стоимости), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе, Решении о выпуске биржевых облигаций, Проспекте, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением номинальной стоимости) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

12.5. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте и Решении о выпуске биржевых облигаций, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта и подписания Решения о выпуске биржевых облигаций, редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

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

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

12.7. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе

средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

12.8. Если погашение, досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций, выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм погашения, досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям, купонного дохода по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске биржевых облигаций.

Если оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной)

организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся Владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске биржевых облигаций.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 5 (Пяти) рабочих дней до даты осуществления такого платежа.

Эмитент обязан уведомить депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты

выплаты.

Эмитент обязан направить в депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

12.9. Решением о выпуске биржевых облигаций, в соответствии с которым погашение, досрочное погашение, приобретение Биржевых облигаций, выплата дохода по Биржевым облигациям (далее также совместно или по отдельности – Денежные выплаты) производятся в иностранной валюте, может быть предусмотрена возможность владельцев Биржевых облигаций и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получить причитающиеся им Денежные выплаты по Биржевым облигациям в российских рублях в безналичном порядке. В случае установления такой возможности порядок получения Денежных выплат в российских рублях будет указан в соответствующем Решении о выпуске.

12.10. Решением о выпуске биржевых облигаций могут быть установлены дополнительные способы раскрытия информации о событиях, предусмотренных настоящей Программой.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы. В связи с этим указываются сведения об условиях размещения, предусмотренные Программой, на основании пункта 2 Примечаний к разделу 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций Программой не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка***.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) 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).

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является биржа (ранее также Биржа):

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Номер лицензии биржи:077-001

Дата выдачи: 29.08.2013

Срок действия: бессрочная

Лицензирующий орган: 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.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются.

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах".

Программой не определяется. Неприменимо для Биржевых облигаций.

8.3.2.3. Указывается лицо, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

Лицо, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения) Программой не определяются.

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов Эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального

количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа).

Неприменимо. Эмитент не является акционерным обществом. Биржевые облигации не являются акциями или ценными бумагами, конвертируемыми в акции, а также опционами.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Биржевые облигации размещаются путем проведения организованных торгов.

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

ОГРН: ***1027739387411***

8.3.2.6. В случае если Эмитент и (или) уполномоченное им лицо 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, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

Порядок заключения предварительных договоров или порядок подачи и сбора предварительных заявок Программой не определяются.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг).

Возможность привлечения брокеров, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг) Программой не определяется.

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Неприменимо. Биржевые облигации не предполагается размещать за переделами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

8.3.2.9. В случае если Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания Эмитента таким хозяйственным обществом.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое

значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - Эмитента или некредитной финансовой организации - Эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - Эмитенту или некредитной финансовой организации - Эмитенту документы, подтверждающие получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Неприменимо для Биржевых облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией.

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

Неприменимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона «Об акционерных обществах» подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Неприменимо. Проспект регистрируется в отношении Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг Эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и (или) подпунктом «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации", указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа, сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество,

осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

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

Цена (цены) размещения Биржевых облигаций или порядок определения цены размещения Программой не определяются.

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право.

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Неприменимо. Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются, а будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

По усмотрению Эмитента указывается порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, используемый Эмитентом дополнительно к порядку раскрытию информации, предусмотренному нормативными актами Банка России.

Неприменимо.

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

Неприменимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет".

https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38438

В случае если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах.

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

размещения ценных бумаг

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуск), которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

8.6. Иные сведения

При необходимости, указываются иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг.

Иные сведения отсутствуют.

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

Информация не указывается в соответствии с пунктом 2 Примечаний к разделу 9 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.