

УПРАВЛЕНИЕ
ОТХОДАМИ



ПОДГОТОВКА ВЫПУСКА ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ ДЛЯ
ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТА ПО СОЗДАНИЮ
ОБЪЕКТОВ ПО ОБРАЩЕНИЮ С ТКО В СУБЪЕКТАХ РФ:
ОПЫТ АО «УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ»

Павел Бесшапов
Президент АО «Управление отходами»

XVI Российский облигационный конгресс
6 декабря 2018
Санкт-Петербург



В РФ сложилась катастрофическая ситуация в сфере обращения с ТКО:

- Ежегодно в РФ образуется более 50 млн тонн ТКО
- На территории РФ расположено более 50 000 свалок
- Свалками занято более 1 млн гектар земли
- Менее 0,5% объектов размещения ТКО соответствует законодательству РФ
- Менее 2% ТКО вовлекается во вторичный оборот. Как следствие, в РФ не развивается отрасль переработки вторичных материальных ресурсов
- Малые населенные пункты не обеспечены качественной услугой по обращению с ТКО

Меры государственной поддержки отрасли обращения с отходами в России

- С 2019 года – новая система обращения с отходами в России
- Национальный проект «Экология» включает 11 федеральных проектов, общий объем финансирования которых превысит 4 трлн рублей, из них более 3 трлн рублей — из внебюджетных источников
- Стимулирующие механизмы по привлечению частных инвестиций отрасль: Минпромторг России разработал Правила предоставления субсидий из федерального бюджета российским организациям на возмещение части затрат на выплату купонного дохода по облигациям, выпущенным в рамках реализации инвестиционных проектов по внедрению наилучших доступных технологий (НДТ) на объектах

АО «Управление отходами» – крупнейшая в России концессионная компания, которая использует передовой мировой опыт в сфере утилизации отходов и на сегодняшний день реализует 9 концессионных проектов в 7 регионах Российской Федерации. Суммарный объем инвестиционных обязательств - около 15 млрд руб.

Подписаны соглашения в качестве регионального оператора с 3 субъектами РФ.

ТЕКУЩИЕ ПРОЕКТЫ

- | | |
|---|--|
| ■ ГОРОДЕЦ, НН ОБЛАСТЬ
В эксплуатации с февраля 2013 г.
Инвестиции: 637 млн руб. | ■ ЧЕЛЯБИНСКАЯ ОБЛАСТЬ (Магнитогорский кластер)
Сдача объектов – 2019 г.
Инвестиции: 1 320 млн руб. |
| ■ БАЛАХНА, НН ОБЛАСТЬ
В эксплуатации с июля 2014 г.
Инвестиции: 672 млн руб. | ■ ЧЕЛЯБИНСКАЯ ОБЛАСТЬ (Челябинский кластер)
Сдача объектов – 2021 г.
Инвестиции: 3 540 млн руб. |
| ■ САРАТОВСКАЯ ОБЛАСТЬ
В эксплуатации с марта 2015 г.
Инвестиций: 2 561 млн руб. | ■ ВОЛГОГРАДСКАЯ ОБЛАСТЬ
Сдача объектов – 2020 г.
Инвестиции: 2 000 млн руб. |
| ■ ЧУВАШСКАЯ РЕСПУБЛИКА
Сдача объекта: 2016 г.
Инвестиции: 1 498 млн руб. | ■ ХМАО
Сдача объектов – 2020 г.
Инвестиции: 1100 млн руб. (плата концедента 224 млн руб.) |
| ■ МУРМАНСКАЯ ОБЛАСТЬ
Сдача объектов – 2018 г.
Инвестиции: 1 481 млн руб. | |



Условные обозначения

● Текущие проекты

● Планируемые проекты

Охват территории – более 20 субъектов РФ

Охват населения – около 40 млн чел.

Объем инвестиций – около 60 млрд руб.

Эмитент	Управление отходами-НН	Управление отходами			
Объект Концессии	Нижегородская обл.	Саратовская обл.	Чувашская Республика	Мурманская область	Челябинская область
Выпуск	Серия 01	Серия 01	Серия 02	БО-01	БО-02
Объем выпуска	1 150 млн руб.	2 800 млн руб.	1 700 млн руб.	1 850 млн руб.	1 750 млн руб.
Дата размещения	27.06.2012 (20.07.2016 доп. выпуск)	07.11.2013	02.12.2014 (04.12.2015 доп. выпуск)	01.06.2016	23.04.2018
Срок обращения	10 лет	10 лет 6 месяцев	10 лет 6 месяцев	10 лет 11 месяцев	12 лет 6 месяцев
% ставка	1-й купон – 11%, далее ИПЦ + 3%	1-й купон - 11% Далее max [ИПЦ + 4 % ; Ключ. ставка ЦБ + 1%]	1-й купон - 11% Далее max [ИПЦ + 4 % ; Ключ. ставка ЦБ + 1%]	4 % на номинал, проиндексированный ко дню выплаты купона, 151 млн руб. (01.05.2018)	1-й купон – 10,5% Далее max [ИПЦ + 4 % ; Ключ. ставка ЦБ + 2%]
Текущая доходность, Купоны в 2018 г.	5,4% (с 21.06.2018) 31 млн руб. (20.06.2018)	8,25% (с 08.05.2018), 287 млн руб. (07.05.2018)	8,25% (с 03.09.2017), 170 млн руб. (02.09.2018)		10,5% (12.10.2019)
Выплаты	1 год 6 месяцев (1-ый купон) Далее ежегодно	1 год 6 месяцев (1-ый купон) Далее ежегодно	1 год 9 месяцев (1-ый купон) Далее ежегодно	1 год 11 месяцев (1-ый купон) Далее ежегодно	1 год 6 месяцев (1-ый купон) Далее ежегодно
Выплачено купонов	681 млн руб.	1 449 млн руб.	760 млн руб.	151 млн руб.	(план на 12.10.2019: 276 млн руб.)
Инвестиции в проект (на 31.10.2018)	1 342 млн руб.	2 561 млн руб.	1 498 млн руб.	1 481 млн руб. (запуск объекта ожидается в январе 2019 г.)	191 млн руб. (запуск объекта ожидается во 2 полугодии 2019 г.)



GREEN AND SOCIAL BONDS: A HIGH-LEVEL MAPPING TO THE SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

1 шаг: цели и самоидентификация

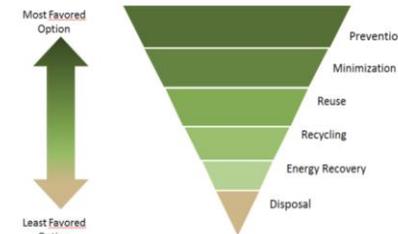


June 2018 Edition

		<ul style="list-style-type: none"> Environmentally Sustainable Management of Living Natural Resources and Land Use (15.7, 15.8, 15a, 15c) Terrestrial and Aquatic Biodiversity Conservation (15.1, 15.2, 15.3, 15.4, 15.5, 15b) 	<p>15.1 Avoidance or reduction of land pollution (ecotoxicity, acidification, salinization, transformation)</p> <p>15.2 Avoidance or reduction of biodiversity loss (# of species)</p> <p>15.3 Certified afforested or reforested land</p> <p>15.3 Area covered by sustainable land and water resources management practices</p>
--	--	---	--

Зеленые облигации позволяют привлекать капитал и инвестировать в новые и существующие проекты с экологическими выгодами. Принципы «Зеленых облигаций» (GBP), обновленные по состоянию на июнь 2018 года, являются принципами добровольного процесса, которые рекомендуют прозрачность и раскрытие информации и способствуют честности в развитии рынка «Зеленых облигаций» путем разъяснения подхода к выпуску Зеленой облигации.

2 шаг: корпоративная политика



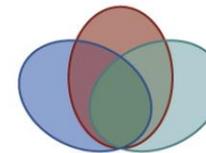
3 шаг: применение на практике



4 шаг: верификация внешним экспертом с компетенциями по зеленым проектам



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



5 шаг: выход на биржу и раскрытие информации

17 глобальных Целей устойчивого развития (ЦУР)

В сентябре 2015 года **193** страны приняли «Повестку дня в области устойчивого развития до 2030 года», которая включает 17 глобальных Целей устойчивого развития (ЦУР).

15. Защита, восстановление экосистем суши и содействие их рациональному использованию, рациональное управление лесами, борьба с опустыниванием, прекращение и обращение вспять процесса деградации земель и прекращение процесса утраты биологического разнообразия

Повторное использование отходов

В настоящий момент все объекты размещения ТКО АО «Управление отходами» оснащены объектами обработки – мусоросортировочными комплексами, позволяющие в полуавтоматическом режиме сортировать к размещению на полигоне фракции ТКО. Применение технологий обработки позволяет на каждом объекте обеспечить уровень направления отходов на повторное применение от 20 до 25%.



		<ul style="list-style-type: none"> Environmentally Sustainable Management of Living Natural Resources and Land Use (15.7, 15.8, 15a, 15c) Terrestrial and Aquatic Biodiversity Conservation (15.1, 15.2, 15.3, 15.4, 15.5, 15b) 	<p>15.1 Avoidance or reduction of land pollution (ecotoxicity, acidification, salinization, transformation)</p> <p>15.2 Avoidance or reduction of biodiversity loss (# of species)</p> <p>15.3 Certified afforested or reforested land</p> <p>15.3 Area covered by sustainable land and water resources management practices</p>
---	--	---	--

June 2018 Edition

Повышение энергоэффективности

На всех объектах УО запроектирована и работает твердотопливная котельная, работающая на крупно-габаритных отходах (КГО). Около 15% поступающих твердых коммунальных отходов на полигон являются крупно-габаритными, состоящими в том числе из древесных материалов.

- Весной 2018 года группа компаний «Управление отходами»: АО «Управление отходами, ООО «Ресурсосбережение ХМАО» и ЗАО «Управление отходами-НН» присоединились к Инициативе Национальной ассоциации концессионеров и долгосрочных инвесторов в инфраструктуру (НАКДИ) в области устойчивого развития и зеленых инвестиций и входят в реестр компаний, реализующих зеленые проекты на основе концессий, и на добровольной основе осуществлять раскрытие информации о деятельности организации в области устойчивого развития и «зеленых» инвестиций в рамках нефинансовой части отчетности.
- В октябре 2018 года группа компаний «Управление отходами» разработала **Политику в области зеленого финансирования (Green finance framework)**. По каждому Финансовому закрытию и управлению привлеченными денежными средствами АО «Управление отходами» обязуется использовать четыре ключевых элемента Принципов Зеленых Облигаций 2017 (GBP 2017) и Зеленых Кредитов (GLP 2018):
 1. Использование средств
 2. Процесс оценки и отбора проектов
 3. Управление средствами
 4. Отчетность



Одним из ключевых принципов группы является открытость и прозрачность, в том числе в сфере устойчивого развития и зеленых инвестиций

Вся информация, подтверждающая отраженные в настоящей презентации тезисы, в том числе годовые ежеквартальные отчеты, проспекты эмиссии ценных бумаг, бухгалтерская и иная внутренняя документация, доступна на официальных сайтах организации:

<http://www.uo-system.ru>

Детальная информация о реализуемых проектах также доступна в Базе данных НАКДИ и на официальном сайте НАКДИ в разделе Устойчивое развитие и зеленые инвестиции:

<http://db.investinfra.ru>,
<https://investinfra.ru/greeninvestments/>

ЗЕЛЕНАЯ ИДЕНТИФИКАЦИЯ И ВЕРИФИКАЦИЯ: 3 ШАГ – ПРИМЕНЕНИЕ НА ПРАКТИКЕ

Концессионный проект ООО «РСБ ХМАО» по строительству и эксплуатации системы обращения с ТКО на территории Нефтеюганского района Ханты-мансийского автономного округа

- Концессионное соглашение было подписано 18 декабря 2017 г.
- Территория обслуживания: г. Нефтеюганск, Нефтеюганский район, г. Пыть-Ях
- Сроки реализации: 12 месяцев проектирование, 23 месяца СМР
- Продолжительность проекта 20 лет: 1-я карта + МСК – 10 лет, 2-я карта – 10 лет
- Объем инвестиций: 1 100 (1-я очередь) +200 млн руб (2-я очередь)
- Финансирование проекта: средства негосударственных пенсионных фондов – 1100 млн руб. и капитальный грант со стороны ХМАО – 224,4 млн руб.



Государственная экологическая экспертиза проектной документации, июнь 2015

Общественные обсуждения экспертизы, май 2018



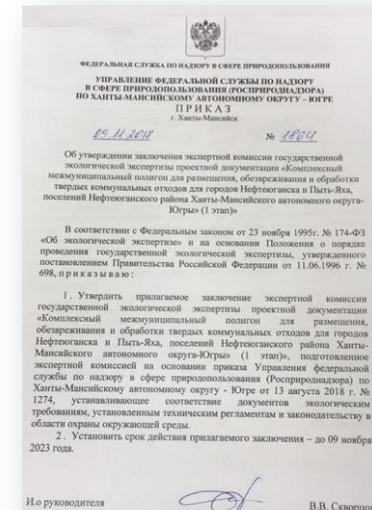
Рейтинг кредитоспособности проектной компании РСБ ХМАО на уровне ruA-, май 2018



Лицензия РСБ ХМАО на пользование недрами, октябрь 2018



Государственная экологическая экспертиза проектной документации, ноябрь 2018



Концессионный проект ООО «РСБ ХМАО» по строительству и эксплуатации системы обращения с ТКО на территории Нефтеюганского района Ханты-мансийского автономного округа

Проект соответствует Принципам зеленых облигаций и обеспечивает целевое финансирование «зеленого» проекта

Улучшение экологической ситуации

Закрытие действующих полигонов в Нефтеюганском районе и Пойковском

Количество рабочих мест

до 60 человек

Налоговые платежи, ежегодно

~ 17 млн руб.

Стимулирование развития малого бизнеса

Нацеленность на глубокую переработку ТКО и развитие производств из вторичных материальных ресурсов

В ноябре 2018 года Банк России принял решение о государственной регистрации выпуска и регистрации проспекта **облигаций ООО «Ресурсосбережение ХМАО» на сумму 1,1 млрд руб.** Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-01-00428-R.

- Проект является **экономически эффективным по всем ключевым параметрам**, открывающим дополнительные возможности для инвестирования пенсионных средств, включая факторы ESG.
- ООО «РСБ ХМАО» **намерено стать первым эмитентом зеленых облигаций** в России на основе Green Bond Principle ICMA. В настоящее время идет подготовка материалов для получения second opinion от RAEX-Europe





СПАСИБО!

КОНТАКТЫ

АО «Управление отходами»

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

<http://uo-system.ru/>