



ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

УПРАВЛЕНИЕ
ОТХОДАМИ



GREEN FINANCE FRAMEWORK



ОКТЯБРЬ 2018

СОДЕРЖАНИЕ

1. Введение.....	3
1.1. Обзор бизнеса.....	3
1.2. Присоединение к Инициативе НАҚДИ в области устойчивого развития и зеленых инвестиций	6
2. Основные принципы.....	7
3. Политика в области зеленого финансирования.....	8
3.1. Использование средства.....	8
3.2. Процесс оценки и отбора проектов.....	10
3.3. Управление средствами.....	11
3.4. Отчетность	12
4. Заключение о соответствии.....	13

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1 Обзор бизнеса

АО «Управление отходами» основано 22 июня 2011 года. АО «Управление отходами» - ведущая концессионная компания в России в сфере ЖКХ, которая использует передовой мировой опыт при создании и эксплуатации систем по обращению с твердыми коммунальными отходами (ТКО).

Компании группы «Управление отходами» реализуют концессионные соглашения по созданию экотехнопарков для обработки и размещения отходов в нескольких субъектах Российской Федерации, в том числе в Челябинской, Нижегородской, Саратовской, Волгоградской, Мурманской, Архангельской областях, Ханты-Мансийском автономном округе – Югре, а также в Чувашской Республике.

Региональная структура группы «Управление отходами» включает в себя как филиалы, так и дочерние общества, а именно:

- АО «Управление отходами» - филиал в Новочебоксарске;
- АО «Управление отходами» - филиал в Мурманске;
- АО «Управление отходами» - филиал в Саратове;
- АО «Управление отходами» - филиал в Саратове Региональный оператор Саратовской области;
- ЗАО «Управление отходами-НН» - дочерняя компания;
- ООО «Управление отходами-Волгоград» - дочерняя компания;
- ООО «РСБ ХМАО» - дочерняя компания.

По состоянию на 31.09.2018 группой компаний «Управление отходами» создано и эксплуатируется:

- 9 мусоросортировочных комплексов,
- 25 мусороперегрузочных станций,
- 6 полигонов.

Суммарная мощность объектов по обращению с отходами составляет 2 880 тыс. тонн ТКО в год. В зоне обслуживания компании проживает около 6 млн человек. Для реализации концессионных соглашений приобретено более 500 единиц техники. На предприятиях группы создано более 1 000 новых рабочих мест.

АО «Управление отходами» обладает уникальными компетенциями по структурированию концессионных проектов, созданию системы обращения с отходами в регионах, организации их эксплуатации и обеспечения возвратности инвестиций. Реализуемая бизнес модель предполагает использование средств институциональных инвесторов – негосударственных пенсионных фондов (НПФ).

Регулятором возвратности инвестиций выступает государство, которое гарантирует утверждение тарифа на обработку и захоронение ТКО. Тариф устанавливается с учетом затрат на создание и эксплуатацию объекта и обеспечивает возвратность средств пенсионных фондов с доходностью, превышающей инфляцию.

Создание социально-значимых инфраструктурных объектов на основе концессионных соглашений с привлечением средств НПФ является инновационной для России бизнес моделью, на базе которой работает АО «Управление отходами».

Объекты АО «Управление отходами» по обработке ТКО являются наиболее передовыми в России и учитывают опыт и наработки всех российских и зарубежных партнеров компании.

На концессионных объектах работает современная автоматизированная система контроля и учета поступающих отходов. Твердые коммунальные отходы проходят радиационный контроль, взвешиваются и сортируются, после чего восемнадцать видов вторсырья отправляется на переработку. Остальные отходы прессуют и размещают на карте полигона, устройство которой не позволяет вредным веществам проникнуть в почву, а значит и в грунтовые воды. Весь фильтрат по дренажной системе отводится для очистки на биологические очистные сооружения.

Одной из ключевых задач компании является повышение эффективности за счет внедрения технологий глубокой переработки ТКО, таких как низкотемпературный пиролиз, производство эковаты и пеностекла, рекультивационного грунта из отсева, производство пластиковой тротуарной плитки и т.д.

Данные технологии позволят кардинальным образом изменить объекты обращения с ТКО. Подход может быть использован на объектах мощностью от 150 тыс. тонн ТКО в год. Таким образом, все действующие и планируемые к созданию комплексные системы коммунальной инфраструктуры АО «Управление отходами» и ее дочерних обществ будут трансформированы в индустриальные экотехнопарки, направленные на создание продукции глубокого передела, что позволит значительно увеличить долю отбора вторичных материальных ресурсов (ВМР) и существенно сократить объем размещаемых отходов на карте полигона.

Уже сейчас на базе Энгельсского экотехнопарка в Саратовской области разработана технология, позволяющая повторить процесс естественного образования лесного биогумуса, проистекающего в живой природе в течение 200 – 300 лет. В 2017 году АО «Управление отходами» представило производимое на Энгельсском мусороперерабатывающем комплексе удобрение к участию в престижной российской премии ECO BEST AWARD – 2017, где «Компост универсальный БИОВОЛГА» был признан лучшим экологическим продуктом в категории агропромышленный сектор. АО «Управление отходами» стало лауреатом в номинации «Лучшая компания-производитель экологически безопасной продукции».

Концессионный проект Саратовского филиала АО «Управление отходами» по созданию комплексной системы по обработке, утилизации и размещению ТКО вошел в реестр лучших практик Агентства стратегических инициатив и Министерства строительства и жилищно-коммунального хозяйства РФ по вопросу разработки и тиражирования в регионах России отраслевой модели создания комфортной городской среды и модернизации коммунальной инфраструктуры.

Концессионному проекту в Чувашии дана высокая оценка со стороны федеральных ведомств и профильными министрами регионов Российской Федерации.

В Нижегородской области дочерняя компания ЗАО «Управление отходами-НН» неоднократно получала наивысшую оценку своей деятельности: стала лауреатом Премии «Сосновая ветвь» в номинации «Чистое производство»; на Российской неделе ГЧП за победу в номинации: «Лучший инфраструктурный проект в сфере ЖКХ», победила в конкурсе «Лучший инвестиционный проект города Нижнего Новгорода 2016 года» в номинации «Городское хозяйство».

В Мурманской области построен единственный на сегодняшний день крупный объект в сфере обращения с отходами за Полярным кругом. Это первый самый северный объект коммунального хозяйства в мире, мощностью 250 тысяч тонн/год.

АО «Управление отходами» ведет активную исследовательскую и просветительскую работу, заключив соглашения о взаимодействии с ведущими общественными, экспертными и образовательными организациями во всех регионах присутствия.

Благодаря высокой социальной ответственности концессионеров группы компаний «Управление отходами» на базе построенных объектов успешно проводятся занятия по экологической культуре, с разъяснением ответственности за производимые отходы для разных групп населения региона. На концессионных объектах побывало более 3 000 человек, в том числе из Италии, Швеции, Германии, Испании, Южной Кореи, Казахстана, Таджикистана и Израиля, молодые конгрессмены США.

1.2. Присоединение к Инициативе НАКДИ в области устойчивого развития и зеленых инвестиций



АО «Управление отходами» является членом Национальной ассоциации концессионеров и долгосрочных инвесторов в инфраструктуру (НАКДИ). 29 Марта 2018 года НАКДИ опубликовала рекомендации в области устойчивого развития и зеленых инвестиций. [С полным текстом Рекомендаций НАКДИ, можно ознакомиться здесь](https://investinfra.ru/frontend/images/PDF/NAKDI-rekomendatsii-v-oblasti-ustoichivogo-razvitiya-i-zelenyh-investitsii.pdf) <https://investinfra.ru/frontend/images/PDF/NAKDI-rekomendatsii-v-oblasti-ustoichivogo-razvitiya-i-zelenyh-investitsii.pdf>

В настоящий момент процесс внедрения принципов устойчивого развития в практику российских компаний находится на начальном этапе, однако постепенно растет интерес бизнеса к ответственному инвестированию, повышается качество нефинансовой отчетности у компаний. Следующим этапом должна стать реализация интереса в конкретные практические действия. НАКДИ считает, что при принятии финансовых и инвестиционных решений, членам Ассоциации целесообразно учитывать не только экономические, но также социальные и экологические факторы, что позволит им оказывать положительное влияние окружающую среду и развитие общества в целом. Особенно актуальными данные вопросы являются при реализации крупных инфраструктурных проектов, так как они затрагивают условия жизнедеятельности всего общества и оказывают влияние на экономический рост. В целях повышения информационной открытости и поддержания конструктивного диалога со всеми заинтересованными сторонами, НАКДИ рекомендует компаниям — членам НАКДИ, а также организациям, разделяющим данные принципы и подходы, на добровольной основе осуществлять раскрытие информации о деятельности организации в области устойчивого развития и зеленых инвестиций в рамках нефинансовой части отчетности.

В частности, членам НАКДИ, а также организациям, разделяющим данные принципы и подходы, рекомендуется раскрывать следующую информацию.

- 1) О принятии решений по поддержке Рекомендаций.
- 2) Об учете Рекомендаций при принятии инвестиционных, организационных, технических и кадровых решений при подготовке и реализации проектов.
- 3) О планировании и реализации мероприятий по рациональному использованию ресурсов, в том числе в области повышения энергосбережения и энергоэффективности.
- 4) О планировании и реализации мероприятий по предупреждению и сокращению негативного воздействия на окружающую среду.
- 5) Об организации, поддержке или участии в публичных мероприятиях по тематике энергоэффективности, экологии, защиты окружающей среды, устойчивого развития и зеленых инвестиций.

Добровольное раскрытие информации в соответствии с Рекомендациями может осуществляться в специальном разделе Экспертного Интернет-журнала «Концессии и инфраструктурные инвестиции» investinfra.ru, в карточке проекта Базы данных о реализации концессионных соглашений ИНФЕСТИНФРА db.investinfra.ru, а также на сайтах компаний группы.

30 марта 2018 года Генеральный директор АО «Управление отходами» издал приказ о присоединении к рекомендациям НАКДИ и применении их в практике деятельности компании.

3 апреля 2018 года ООО «РСБ ХМАО» присоединилось к инициативе НАКДИ в области устойчивого развития и зеленых инвестиций.

21 мая 2018 года ЗАО «Управление отходами-НН» присоединилось к инициативе НАКДИ в области устойчивого развития и зеленых инвестиций.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Политика в области зеленых инвестиций АО «Управление отходами» разработана с целью формализации подхода к привлечению денежных средств (Финансовое закрытие сделки, Финансовое закрытие) от зеленого финансирования и использованию их для проектов, соответствующих целям и принципам компании при реализации экологически направленных проектов.

Зеленое финансирование включает облигации, кредиты, иные способы внешнего финансирования, направленные на финансирование экологических проектов:

- зеленые облигации, выпущенные в соответствии с настоящей Политикой и Принципами Зеленых Облигаций 2018 г. (GBP 2018), или в новой редакции;
- кредиты, выпущенные в соответствии с настоящей Политикой Принципами Зеленых Кредитов (GLP 2018), или в новой редакции;
- иные способы внешнего финансирования, которые могут соответствовать Принципам Зеленого Финансирования или устойчивого развития.

Зеленое финансирование может быть привлечено в различной валюте, на различный срок с различными условиями, включая ковенанты, в соответствии с коммерческими условиями, согласованными между Эмитентом / Заемщиком и организаторами / Андеррайтерами / Кредиторами.

3. ПОЛИТИКА 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.

3.1. Использование средств

Средства от каждого Финансового закрытия будут направлены на финансирование или рефинансирование соответствующих критериям проектов, которые приносят конкретную экологическую пользу и снижение воздействия на окружающую среду, которые могут быть измерены количественными и качественными характеристиками.

Соответствующие критериям проекты должны подпадать под следующие категории, которые в настоящий момент реализуются или могут реализовываться в будущем в Компании.

Соответствующие критериям проекты	Соответствие Принципам GBP 2017 / GLP 2018)	Описание и примеры
1. Возобновляемые источники энергии	Возобновляемые источники энергии	НИОКР, внедрение и производство энергии из возобновляемых источников включая: <ul style="list-style-type: none"> ▪ отходы (ТКО, шламы, иловые осадки) ▪ биомасса ▪ ветер ▪ солнце
2. Эффективность использования электроэнергии	Эффективность использования электроэнергии	Инвестиции в технологии, оборудование и информационные системы, позволяющие обеспечить измеряемые улучшения в использовании электроэнергии для конкретного вида активов

Соответствующие критериям проекты	Соответствие Принципам GBP 2017 / GLP 2018)	Описание и примеры
3. Управление отходами	Снижение количества отходов и переработка отходов	<p>Строительство объектов по обработке, обезвреживанию и размещению отходов.</p> <p>Переработка отходов в топливо и тепловую энергию.</p> <p>Сбор биогаза и производство электроэнергии.</p> <p>Организация систем по обращению с отходами через институт регионального оператора и контроль за состоянием окружающей среды и природы</p>
4. Устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами	Устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами	Разработка и внедрение систем по очистке сточных вод на объектах обращения с отходами
5. Экологически эффективные и/или адаптированные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы	Экологически эффективные и/или адаптированные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы	<p>Сортировка отходов, их переработка, производство вторичных материальных ресурсов.</p> <p>Разработка и производство экологически безопасных продуктов, создания циркуляционной экономики (экономики замкнутого цикла)</p>

Конкретные области проектов, финансируемых за счет размещения каждого конкретного выпуска облигаций представляются в Приложениях к настоящей Политике.

3.2. Процесс оценки и отбора проектов

За реализацию Политики в области зеленого финансирования несет ответственность Комитет по зеленым инвестициям. В состав Комитета входят:

- первый заместитель генерального директора,
- финансовый директор,
- финансовый контролер,
- начальник управления экологии,
- внешний привлеченный эксперт.

Все решения Комитета по зеленым инвестициям АО «Управление отходами» подлежат исполнению как филиалами общества, так и его дочерними компаниями, включая ЗАО «Управление отходами-НН», ООО «Управление отходами-Волгоград», ООО «РСБ ХМАО».

Функциональные и региональные подразделения компании, а также дочерние компании осуществляют поиск и оценку проектов на основании критериев, обозначенных в Разделе 3.1. Перспективные проекты поступают на рассмотрение в Комитет по зеленым инвестициям, который проводит проверку на предмет наличия:

- описания проекта и дорожной карты по достижению конкретной экологической пользы в сравнении с альтернативными вариантами реализации проекта;
- предварительных или окончательных сертификатов, экспертиз, лицензий и др. документов, подтверждающих соответствие определенным стандартам или требованиям;
- заключения (зеленого мнения) по проекту от управления экологии Компании.

В случае признания проекта соответствующим критериям в соответствии с Политикой в области зеленого финансирования, он направляется Генеральному директору компании для утверждения проекта в данном статусе.

В дополнение к оценке на соответствие Принципам Зеленых Облигаций Комитет по зеленым инвестициям обеспечивают проведение должной проверки вопросов, относящихся к условиям и защите труда, социальным программам, трудовым и корпоративным отношениям.

3.3. Управление средствами

Средства от каждого финансового закрытия будут направлены на специальный счет, распоряжение которым будет осуществляться под контролем специального института - Представителя владельцев облигаций (ПВО) в соответствии с целевым предназначением привлеченного зеленого финансирования.

В обязанности Комитета по зеленым инвестициям входит ведение реестра проектов, которые финансируются за счет средств, привлеченных путем размещения зеленых облигаций.

Реестр проектов включает следующую информацию:

- Эмитент
- Дата финансового закрытия
- Условия финансирования (сумма и валюта займа, процентная ставка, купонные периоды и амортизация долга, текущий остаток по долгу, дата погашения, ISIN номер).

Денежные средства, привлеченные для зеленого финансирования, которые не аллоцированы для соответствующих проектов, будут управляться в соответствии с общепринятой политикой управления ликвидностью компании.

3.4. Отчетность

Компания намерена в рамках периодической отчетности (ежеквартальное и годовое раскрытие) раскрывать информацию о направлениях инвестиций и о влиянии, которое ее деятельность, финансируемая из источников зеленого финансирования, оказывает на экологию и устойчивое развитие.

В рамках направлений осуществленных инвестиций раскрывается следующая информация:

- Сумма осуществленных инвестиций по каждому соответствующему критериям проекту;
- Сумма плановых инвестиций по каждому соответствующему критериям проекту;
- Описание каждого соответствующего критериям проекта (в рамках имеющихся обязательств по конфиденциальности).

По направлению экологического воздействия компания будет предпринимать все возможные усилия по раскрытию информации об эффекте, оказываемом соответствующими критериям проектам на экологическое состояние территории ведения деятельности и устойчивое развитие.

Предварительный набор показателей, характеризующих экологическое воздействие компании, для раскрытия приведен ниже:

Соответствующие критериям проекты	Показатели экологического воздействия
Сбор и вывоз отходов	-% отходов, собираемых отдельно -Количество жалоб населения на не вывоз отходов с территорий образования отходов -% техники для сбора и вывоза, соответствующих требованиями Евро 5
Обработка отходов и захоронение	-% отобранных ВМР на мусоросортировочных заводах -% захоронения непригодных к дальнейшей утилизации отходов
Переработка отходов	-Объем переработанных отходов -Объем выпущенной продукции из отходов по видам

Регулярные отчеты компаний группы «Управление отходами» по зеленому финансированию, в том числе дочерних компаний, включая ЗАО «Управление отходами-НН», ООО «Управление отходами-Волгоград», ООО «РСБ ХМАО», будут доступны в составе нефинансовой части обязательной ежеквартальной и ежегодной отчетности эмитента:

- на Интернет-сайте головной компании www.uo-system.ru,
- на Интернет-сайтах дочерних компаний,

а также в новостных лентах сайтов компаний и на специальной странице экспертного Интернет-журнала «Концессии и инфраструктурные инвестиции» www.investinfra.ru и в разделе «События» каждого эмитента базы данных ИНВЕСТИНФРА <https://db.investinfra.ru>.

4. ЗАКЛЮЧЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

АО «Управление отходами» получит независимое заключение в отношении данной Политики от сторонней компании и будет проводить ежегодную оценку соответствия данной Политики со стороны компании, специализирующейся на осуществлении таких услуг. Информация о результатах внешней оценки реализации настоящей политики будет размещаться на Интернет-сайте компании www.uo-system.ru, в новостных лентах сайтов компаний и на специальной странице экспертного Интернет-журнала «Концессии и инфраструктурные инвестиции» www.investinfra.ru.

Приложение к Политике в области зеленого финансирования АО «Управление отходами»
в отношении выпуска облигаций дочерней компании – ООО «РСБ ХМАО»

28 ноября 2018 года

22 ноября 2018 года Банк России принял решение о государственной регистрации выпуска и регистрации проспекта облигаций Общества с ограниченной ответственностью «Ресурсосбережение ХМАО». Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-01-00428-R.

Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением с залоговым обеспечением денежными требованиями в количестве 1,1 млн штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью 1,1 млрд рублей со сроком погашения в 4 563 день с даты начала размещения.

В соответствии с эмиссионными документами, облигации размещаются по открытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения о строительстве и эксплуатации в Нефтеюганском районе комплексного межмуниципального полигона для размещения, обезвреживания и обработки твердых коммунальных отходов для городов Нефтеюганска и Пыть-Яха, поселений Нефтеюганского района Ханты-Мансийского автономного округа – Югры.

Подтверждая приверженность исполнению идеологии, а также всех пунктов и тезисов Политики в области зеленого финансирования АО «Управление отходами», ООО «РСБ ХМАО», как дочерняя компания и эмитент выпуска облигаций серии 01 (гос. рег. номер 4-01-00428-R от 22.11.2018) в соответствии с п. 3.1. Политики представляет конкретные области проекта, финансируемого за счет размещения данного выпуска ценных бумаг, а именно:

Соответствующие критериям проекты	Соответствие Принципам GBP 2017 / GLP 2018)	Описание и примеры
Управление отходами	Снижение количества отходов и переработка отходов	Строительство объектов по обработке, обезвреживанию и размещению отходов. Переработка отходов в топливо и тепловую энергию. Организация систем по обращению с отходами через институт регионального оператора и контроль за состоянием окружающей среды и природы
Экологически эффективные и/или адаптированные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы	Экологически эффективные и/или адаптированные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы	Сортировка отходов, их переработка, производство вторичных материальных ресурсов. Разработка и производство экологически безопасных продуктов, создания циркуляционной экономики (экономики замкнутого цикла)

За исключением настоящего уточнения в отношении конкретных областей проекта, на финансирование которых будут использованы средства облигационного выпуска серии 01 (гос. рег. номер 4-01-00428-R от 22.11.2018), все остальные пункты и тезисы Политики АО «Управление отходами» действуют в отношении ООО «РСБ ХМАО» в полном объеме.