

регистрационный номер выпуска ценных бумаг

4 В 0 2 - 0 1 - 4 3 0 7 3 - N - 0 0 1 Р

**ПАО Московская Биржа**

(наименование регистрирующей организации)

**ОТЧЕТ О НАДЛЕЖАЩЕМ (ЦЕЛЕВОМ)  
ИСПОЛЬЗОВАНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ,  
ПОЛУЧЕННЫХ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ**  
по состоянию на 31.12.2022

***Акционерное общество «ИНК-Капитал»***

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001Р-01 номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общее количество фактически размещенных ценных бумаг – 5 000 000 (Пять миллионов) штук со сроком погашения в 1820 день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, имеющей регистрационный номер 4-43073-N-001Р-02Е от 03.11.2021

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): ***Российская Федерация, г. Иркутск***

Генеральный директор АО «ИНК-Капитал»

М.В. Седых

(инициалы, фамилия)

26.05.2023

Настоящий отчет подготовлен в соответствии с требованиями:

- Постановления Правительства Российской Федерации от 21.09.2021 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации» (далее – Постановление Правительства от 21.09.2021 № 1587);
- Правил листинга ПАО Московская Биржа, утвержденных решением Наблюдательного совета ПАО Московская биржа 26.01.2023, протокол № 14.

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

**Биржевые облигации** – биржевые облигации Эмитента, размещенные в рамках Выпуска.

**Выпуск** – выпуск Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, регистрационный номер выпуска 4B02-01-43073-N-001P от 14.12.2021.

**Группа, Группа компаний** - Эмитент совместно с ООО «ИНК» и подконтрольными им организациями.

**Программа** – программа биржевых облигаций серии 001P, имеющая регистрационный номер 4-43073-N-001P-02E от 03.11.2021, в рамках которой размещается выпуск Биржевых облигаций.

**Эмитент** - Акционерное общество «ИНК-Капитал».

## **1. Наименование проекта/о перечне проектов устойчивого развития, финансируемых за счет инструментов финансирования устойчивого развития/ о датах начала и датах окончания реализации проекта устойчивого развития**

Проект по обратной закачке газа в пласт на Ярактинском нефтегазоконденсатном месторождении (Иркутская область).

Дата начала реализации проекта: 01.01.2019;

Дата окончания реализации проекта: 31.12.2040.

## **2. Краткое описание проекта/ о целях и направлениях реализации проекта устойчивого развития/ о датах начала и окончания реализации проекта устойчивого развития / о соответствии заявленного типа инструмента финансирования устойчивого развития адаптационному инструменту финансирования в течение срока обращения Биржевых облигаций**

АО «ИНК-Капитал» – холдинговая компания Группы компаний - одного из крупнейших независимых производителей нефти и газа в России. Осознавая потенциальные экологические последствия реализации своих нефтегазовых проектов, Группа компаний разрабатывает и внедряет наиболее эффективные, инновационные экономически целесообразные технические решения, позволяющие добиться минимизации негативного воздействия на окружающую среду. Одним из таких решений является проект на Ярактинском нефтегазоконденсатном месторождении, реализуемый с 2010 года ООО «ИНК» (дочерней компанией Эмитента). Добыча нефти на указанном месторождении сопровождается извлечением попутного нефтяного газа (далее – ПНГ), который, как правило, сжигается на факельных установках в полном объеме. В 2009 году Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) выдал ООО «ИНК» целевой кредит, благодаря которому на месторождении началась реализация сайклинг-процесса - технологического решения по утилизации ПНГ путем закачки газа в пласт вместо факельного сжигания (далее – Проект, адаптационный Проект).

Проект направлен на достижение Целей устойчивого развития, в том числе:

- цель № 9 «Создание стойкой инфраструктуры, содействие всеохватной и устойчивой индустриализации и инновациям»;
- цель № 12 «Обеспечение перехода к рациональным моделям потребления и производства» в части полезного использования ПНГ»;

– цель № 13 «Принятие срочных мер по борьбе с изменением климата и его последствиями» в части существенного снижения/предотвращения выбросов парниковых газов».

В результате реализации адаптационного Проекта за период с 2019 года по 2040 год предполагается, что по сравнению со сценарием нулевой альтернативы:

- (i) выбросы парниковых газов сократятся на 134,7 млн т CO<sub>2</sub>,
- (ii) общий валовый выброс загрязняющих веществ (азота (IV) оксид, азота (II) оксид, углерод (сажа), углерода оксид и метан) сократится на 3,14 млн. т.

В результате реализации Проекта планируется снижение объема сжигаемого ПНГ на факельных установках, а также увеличение коэффициента извлечения нефти в связи с повышением пластового давления в продуктивных пластах.

ООО «Энвайрон Консалт Си-Ай-Эс» (Environ Consult CIS) выдало положительное заключение о влиянии Проекта на экологию в 2021 году и подтвердил его в 2022 году. ООО «Энвайрон Консалт Си-Ай-Эс» (Environ Consult CIS) отметило, что Проект направлен на охрану окружающей среды и имеет значительный положительный эффект в части предотвращения выбросов загрязняющих веществ и парниковых газов, повышения эффективности использования ресурсов, соответствует международным принципам устойчивого развития и критериям перехода к низкоуглеродной экономике.

Таким образом, целью реализации Проекта является смягчение последствий изменения климата и снижение загрязнения атмосферного воздуха и выбросов парниковых газов, что соответствует критериям адаптационного финансового инструмента в соответствии с Постановлением Правительства от 21.09.2021 №1587.

30 декабря 2021 года ПАО Московская Биржа включила выпуск Биржевых облигаций» в Сегмент национальных и адаптационных проектов Сектора устойчивого развития.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» выразило независимое мнение о соответствии Биржевых облигаций критериям адаптационного финансового инструмента в соответствии с Постановлением Правительства от 21.09.2021 №1587 в 2021 году и подтвердило это мнение в 2022 году. Также в 2022 году Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило кредитный рейтинг Биржевых облигаций, присвоенный годом ранее, на уровне «ruA+» со стабильным прогнозом.

### **3. О методологии и (или) допущениях, используемых при определении экологического эффекта**

В 2021 году для проведения верификации Рейтинговым агентством «Эксперт РА» Выпуска в качестве адаптационного и для оценки экологического эффекта от реализации Проекта Эмитент привлек консультанта в области экологии – ООО «Энвайрон Консалт Си-Ай-Эс» (Environ Consult CIS), которым была проведена сравнительная оценка по двум сценариям:

1. Реализация адаптационного Проекта,
2. Нулевая альтернатива: ПНГ не используется для закачки в пласт и выделения ценных компонентов, а сжигается на факеле. Сухой отбензиненный газ (далее – СОГ) из природного газа направляется на использование для генерации электроэнергии у конечного потребителя (на объемы ПНГ и СОГ, утилизируемые в Проекте).

Выбор подхода осуществлялся таким образом, чтобы минимизировать неопределенность итоговой оценки (принцип точности) и риск недооценки объема выбросов (принцип консервативности).

В IV квартале 2023 года в рамках ежегодной верификации выпуска Биржевых облигаций планируется привлечение консультанта в области экологии для подготовки отчета о достижении качественных и количественных показателей реализации Проекта, включая детальный расчет объемов выбросов парниковых газов и загрязняющих веществ в 2022-2023 гг. С учетом изложенного, данные по сокращению объемов выбросов парниковых газов и загрязняющих веществ за 2022 год, рассчитанные Эмитентом (см. пункт 9 настоящего Отчета), могут в той или

иной степени отличаться от данных, которые будут рассчитаны консультантом в области экологии в октябре-ноябре 2023 года.

**4 Утвержденный объем финансирования проекта за счет Биржевых облигаций/ об общем объеме денежных средств, привлеченных посредством выпуска инструмента финансирования устойчивого развития, и его размещении**

5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

**5. Доля финансирования проекта за счет других источников**

После использования кредита, предоставленного Европейским банком реконструкции и развития в 2009 году, ООО «ИНК» продолжает поэтапно реализовывать Проект за счет собственных средств. Все средства, полученные от выпуска Биржевых облигаций, были направлены на рефинансирование части затрат, понесенных в отношении объектов адаптационного Проекта, реализованного ООО «ИНК» за счет собственных средств. Под рефинансирование попала часть собственных расходов на указанный Проект, понесенных в течение последних 24 месяцев до даты выпуска Биржевых облигаций. На протяжении периода с декабря 2019 года по ноябрь 2021 года ООО «ИНК» понесло расходы на Проект в сумме 9 640 540 000 (Девять миллиардов шестьсот сорок миллионов пятьсот сорок тысяч) рублей, часть этой суммы в размере 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей была рефинансирована за счет средств, полученных от выпуска Биржевых облигаций, что составляет 52% от общей суммы расходов на Проект за указанный период.

**6. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии Биржевых облигаций/ о соблюдении целевого характера использования привлеченных денежных средств в рамках инструментов финансирования устойчивого развития, соответствии расходованию денежных средств ранее заявленным целям**

Денежные средства, привлеченные в рамках эмиссии Биржевых облигаций, были полностью израсходованы в декабре 2021 г. путем рефинансирования затрат ООО «ИНК» на Проект, посредством выдачи Эмитентом займа ООО «ИНК» в сумме 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

**7. Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций в отчетном периоде/ об использовании денежных средств, привлеченных посредством выпуска инструмента финансирования устойчивого развития, или эквивалентного объема денежных средств с указанием направлений инвестирования и (или) расходованию, разделением на новые проекты устойчивого развития и рефинансированные проекты устойчивого развития на протяжении периода, за который составляется отчет**

Расходование денежных средств в отчетном году не осуществлялось, т.к. все денежные средства, привлеченные в рамках эмиссии Биржевых облигаций, были полностью израсходованы в декабре 2021 г. путем рефинансирования затрат ООО «ИНК» на Проект, посредством выдачи Эмитентом займа ООО «ИНК» в сумме 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

**8. Сведения об управлении нераспределенными средствами/ об остатке неизрасходованных денежных средств, привлеченных посредством выпуска инструмента финансирования устойчивого развития, и его размещении**

Нераспределенные денежные средства (остаток неизрасходованных денежных средств) отсутствуют.

## **9. О стратегии выявления рисков возникновения возможных негативных факторов, влияющих на достижение экологического эффекта от реализации проекта устойчивого развития, и управления такими рисками**

Эмитент выстроил надежную и эффективную систему управления рисками, которая позволяет своевременно реагировать на внешние вызовы, сохранять результативность и повышать устойчивость Группы. Процесс управления рисками тесно связан со стратегическим планированием и влияет на принятие руководством Группы операционных решений.

Базовым документом, определяющим цели, задачи и ключевые принципы управления рисками, является Политика в области управления рисками и непрерывностью бизнеса, утвержденная Советом директоров Компании.

Главным приоритетом Группы компаний является постоянное совершенствование системы управления рисками. Группа планомерно внедряет интегрированную систему управления рисками (ИСУР) с 2015 года, в ее основе лежат лучшие российские и международные практики, а также стандарты ISO 31000:2018 (Risk management — Guidelines) (Менеджмент риска) и COSO ERM (Enterprise Risk Management — Integrated Framework Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission).

Основные риски, влияющие на достижение экологического эффекта от реализации Проекта:

<b>Риск</b>	<b>Мероприятия по управлению риском</b>
Несвоевременный ввод в эксплуатацию объектов инфраструктуры для закачки ПНГ в пласт.	Обеспечение своевременной комплектации объектов, контроль графиков поставки критичных материально технических ресурсов и оборудования. Выбор квалифицированных подрядчиков для выполнения строительно-монтажных и пуско-наладочных работ, обеспечение контроля качества проведения работ.
Недостижение целевого коэффициента эксплуатации компрессорного оборудования, включая выход оборудования из строя.	Реализация технологических мероприятий по снятию ограничений мощности компрессорного оборудования, проведение своевременного обслуживания, ремонта и модернизации оборудования.
Недостижение целевых показателей приемистости газонагнетальных скважин.	Определение фонда скважин для закачки ПНГ с учетом показателей приемистости, настройка режимов закачки.

Риски нивелируются путем выбранной стратегии «Снижения рисков», что предполагает понижение вероятности реализации риска, понижение последствий негативного рискованного события до приемлемых пределов в части влияния на экологическую сферу, а также разработку мероприятий, направленных на переход к мировой тенденции по переводу экономики к низкоуглеродному и энергоэффективному способу развития бизнеса.

## **10. Сведения о достижении качественных и количественных показателей реализации проекта, указанных в решении о выпуске ценных бумаг, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития/ о целевых, промежуточных и фактических показателях достижения экологического эффекта / о достижении качественных и количественных показателей заявленного экологического эффекта проекта устойчивого развития**

Результаты реализации Проекта за период с 2019 по 2022 годы по сравнению со сценарием нулевой альтернативы (сведения за 2019-2021 годы представлены по данным консультанта в области экологии и указаны в соответствующих заключениях верификатора Рейтинговое агентство «Эксперт РА», сведения за 2022 год являются предварительными данными, рассчитанными Эмитентом самостоятельно):

(i) выбросы парниковых газов сократились на 13 709,4 тыс. т. CO<sub>2</sub>, в том числе за 2022 год – 1 317,8 тыс. т. CO<sub>2</sub>;

(ii) общий валовый выброс загрязняющих веществ (азота (IV) оксид, азота (II) оксид, углерод (сажа), углерода оксид и метан) сократился на 110,0 тыс. т., в том числе за 2022 год – на 11,8 тыс. т.

Полученные результаты обеспечивают достижение целевых показателей Проекта, определенных на период с 2019 года по 2040 год, предполагающих, что по сравнению со сценарием нулевой альтернативы выбросы парниковых газов сократятся на 134,7 млн т CO<sub>2</sub>, общий валовый выброс загрязняющих веществ (азота (IV) оксид, азота (II) оксид, углерод (сажа), углерода оксид и метан) сократится на 3,14 млн т.

### **11. Сведения, подтверждающие реализацию проекта, описание которого содержится в решении о выпуске (программе) облигаций, включенных в Сегменты Сектора устойчивого развития, и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций**

По состоянию на 31.12.2022 все объекты, предусмотренные Проектом, реализованы и запущены в эксплуатацию или находятся в опытном применении.

Все денежные средства, привлеченные в рамках эмиссии Биржевых облигаций, были полностью израсходованы в декабре 2021 г. путем рефинансирования затрат ООО «ИНК» на Проект, посредством выдачи Эмитентом займа ООО «ИНК» в сумме 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Эмитент ежегодно проводит верификацию на соответствие Биржевых облигаций критериям адаптационного финансового инструмента в соответствии с Постановлением Правительства от 21.09.2021 №1587, в рамках которой верификатор также оценивает целевой характер использования денежных средств, полученных от размещения Биржевых облигаций.

Заключения верификатора (Рейтинговое агентство «Эксперт РА») размещены на сайте Группы: <https://irkutskoil.ru/shareholders/aktsii-i-dolgovye-instrumenty/obligatsii/>.

### **12. Сведения о состоянии проекта на дату окончания отчетного периода/ о стадии реализации проекта устойчивого развития**

По состоянию на 31.12.2022 все объекты, предусмотренные Проектом, реализованы и запущены в эксплуатацию или находятся в опытном применении.

### **13. О выявленных на дату формирования регулярной отчетности негативных факторах, влияющих на достижение экологического эффекта от реализации проекта устойчивого развития, и мерах по их смягчению или компенсации**

Фактором, влияющим на достижение экологического эффекта от реализации Проекта, является несвоевременный ввод в эксплуатацию Дожимной компрессорной станции-3 (ДКС-3). Ранее предполагалось, что ДКС-3 будет введена в эксплуатацию в начале 2022 года. Вместе с тем, в связи с геополитической обстановкой и логистическими проблемами, пуско-наладочные работы были проведены в период с мая по июль 2022 года, начиная с августа 2022 года ДКС-3 находится в опытном применении. В 2023 году ДКС-3 введена в эксплуатацию.