

# ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2020 ГОД

## Общество с ограниченной ответственностью «Агронова-Л» (полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 001P-01, регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4B02-01-36490-R-001P от 14.07.2020 года, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A101YQ8, количество размещенных ценных бумаг – 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) шт.

(указываются вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

<b>Генеральный директор</b>	_____	<u>Маренков А.С.</u>
	(подпись)	(И.О. Фамилия)
« 05 » апреля _____ 20 21 г.		М.П.

<b>Контактное лицо:</b>	Корпоративный юрист	Смирнова Тамара Владимировна
	(должность)	(фамилия, имя, отчество)
<b>Телефон:</b>		+7 (499) 551-56-26
<b>Адрес электронной почты:</b>		t.smirnova@agronova-l.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

## Содержание

<b>1. Общие сведения об эмитенте.....</b>	<b>3</b>
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	4
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	4
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.....	5
1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	8
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	11
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ ( <i>информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ</i> ).....	12
<b>2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....</b>	<b>13</b>
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	13
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей <sup>1</sup> деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	14
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.....	17
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	19
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.....	20
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	21
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.....	22
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	22
<b>3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.....</b>	<b>29</b>

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

### **1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.**

Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Агронова-Л».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ООО «Агронова-Л».

Полное фирменное наименование на английском языке: Limited Liability Company «Agronova-L».

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: LLC «Agronova-L».

ИНН: 4811012156

ОГРН: 1094811000745

Место нахождения: Российская Федерация, 399645, Липецкая область, Лебедянский район, с. Большое Попово, ул. Центральная, д. 121.

Дата государственной регистрации: 16.12.2009 г.

### **1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.**

ООО «Агронова-Л» объединяет компании, специализирующиеся на производстве сельскохозяйственной продукции, которые производят порядка 280 тыс. тонн продукции растениеводства в год, а земельный банк составляет около 130 тыс. га. Направление растениеводства представлено преимущественно зерновыми (пшеница, ячмень) и масличными (соя, подсолнечник, рапс, лен) культурами. Активы располагаются в центральном федеральном округе Российской Федерации: Тамбовской, Липецкой, Рязанской, Тверской и Московской областях.

Эмитент зарегистрирован Межрайонной Инспекцией Федеральной Налоговой Службы № 4 по Липецкой области 16 декабря 2009 г., основной государственный регистрационный номер 1094811000745.

На протяжении первого года с момента регистрации Эмитент осуществлял деятельность по оказанию консультационных услуг.

Начиная с конца 2010 г. по 2016 г., Эмитент осуществлял деятельность по приобретению сельскохозяйственных активов и формированию собственной структуры дочерних обществ.

В конце 2015 г. для целей финансирования деятельности, Эмитентом было привлечено заемное финансирование в форме размещения выпуска облигаций общей номинальной стоимостью 5 млрд. рублей.

В декабре 2016 г., в связи с приобретением ООО «Концерн «РОССИУМ» доли в уставном капитале Эмитента в размере 99,99%, Эмитент вошел в состав банковского холдинга ООО «Концерн «РОССИУМ».

В конце 2016 г. – 1 кв. 2017 г., Эмитент приобрел ряд крупных сельскохозяйственных активов группы компаний ПАО «ОПИН», получив контроль над рядом компаний, осуществляющих сельскохозяйственную деятельность, в том числе приобрел земельные участки сельскохозяйственного назначения общей площадью 327 068 тыс. кв. м., расположенные в Московской, Владимирской, Тверской и Рязанской областях.

В декабре 2017 г., в связи с приобретением АО «ВЕГАИНВЕСТ» доли в уставном капитале Эмитента в размере 53.181817977% и приобретением АО «МЕГАИНВЕСТ» доли в уставном капитале Эмитента в размере 46.818181638%, Эмитент вышел из состава банковского холдинга ООО «Концерн «РОССИУМ».

В ноябре 2018 г. ООО «Долгосрочные инвестиции» приобрело долю в уставном капитале Эмитента в размере 99.999999615%.

В середине 2020 г. для целей финансирования деятельности, Эмитентом было привлечено заемное финансирование в форме размещения облигаций общей номинальной стоимостью 2,5 млрд. рублей.

В ноябре 2020 года АО «ИК РЕГИОН» приобрело долю в уставном капитале Эмитента в размере 99.999999615%.

Основным видом экономической деятельности Эмитента является ОКВЭД: 64.20 – Деятельность холдинговых компаний.

Устав и иная информация Эмитента размещены:

- на официальном сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

<http://agronova-l.ru/>

- на сайте уполномоченного агентства по раскрытию информации (ООО «Интерфакс – ЦРКИ»):

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35563>

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.**

Эмитент планирует реализовывать долгосрочную стратегию развития сельскохозяйственной группы и реализации сельскохозяйственных проектов за счет собственных средств и привлечения внешнего финансирования.

Источником будущих доходов Эмитента будут являться доходы от основного направления деятельности Эмитента, а также доходы от инвестиции в дочерние организации и сельскохозяйственные проекты. Эмитент планирует сохранение позитивной динамики финансовых результатов.

Эмитент продолжает рассматривать сценарии ускоренного темпа роста путем осуществления нескольких М&А сделок, благодаря которым прирост посевных площадей в 2021 г. может составить порядка 60 тыс. га суммарно.

### **1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.**

ООО «Агронова-Л» является головной компанией холдинга, занимающейся предоставлением услуг, связанных с производством сельскохозяйственных культур на внутреннем российском рынке, в частности в Московской, Тверской, Липецкой, Тамбовской и Рязанской областях Российской Федерации. Деятельность на внешнем рынке Эмитент не осуществляет.

Основными направлениями деятельности являются:

- Деятельность холдинговых компаний;
- Деятельность агентов по оптовой торговле зерном;
- Деятельность по предоставлению займов промышленности;
- Вложения в ценные бумаги;
- Предоставление консультационных услуг при купле-продаже нежилого недвижимого имущества за вознаграждение или на договорной основе;
- Предоставление консультационных услуг по аренде нежилого недвижимого имущества за вознаграждение или на договорной основе;
- Деятельность в области права;
- Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- Иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

Эмитент и его дочерние организации принадлежат к потребительскому сектору экономики, и в целом, зерно и продукты животноводства являются компонентами продуктов первой необходимости, следовательно, критическое ухудшение ситуации в отрасли представляется маловероятным, однако для диверсификации рисков эмитент расширяет сферу управления сельскохозяйственным производством, включая в нее не только компании-производители сельскохозяйственной продукции, но и компании, реализующие сельскохозяйственную продукцию.

Ключевой нишей рынка эмитента является предоставление услуг, связанных с управлением сельскохозяйственным производством.

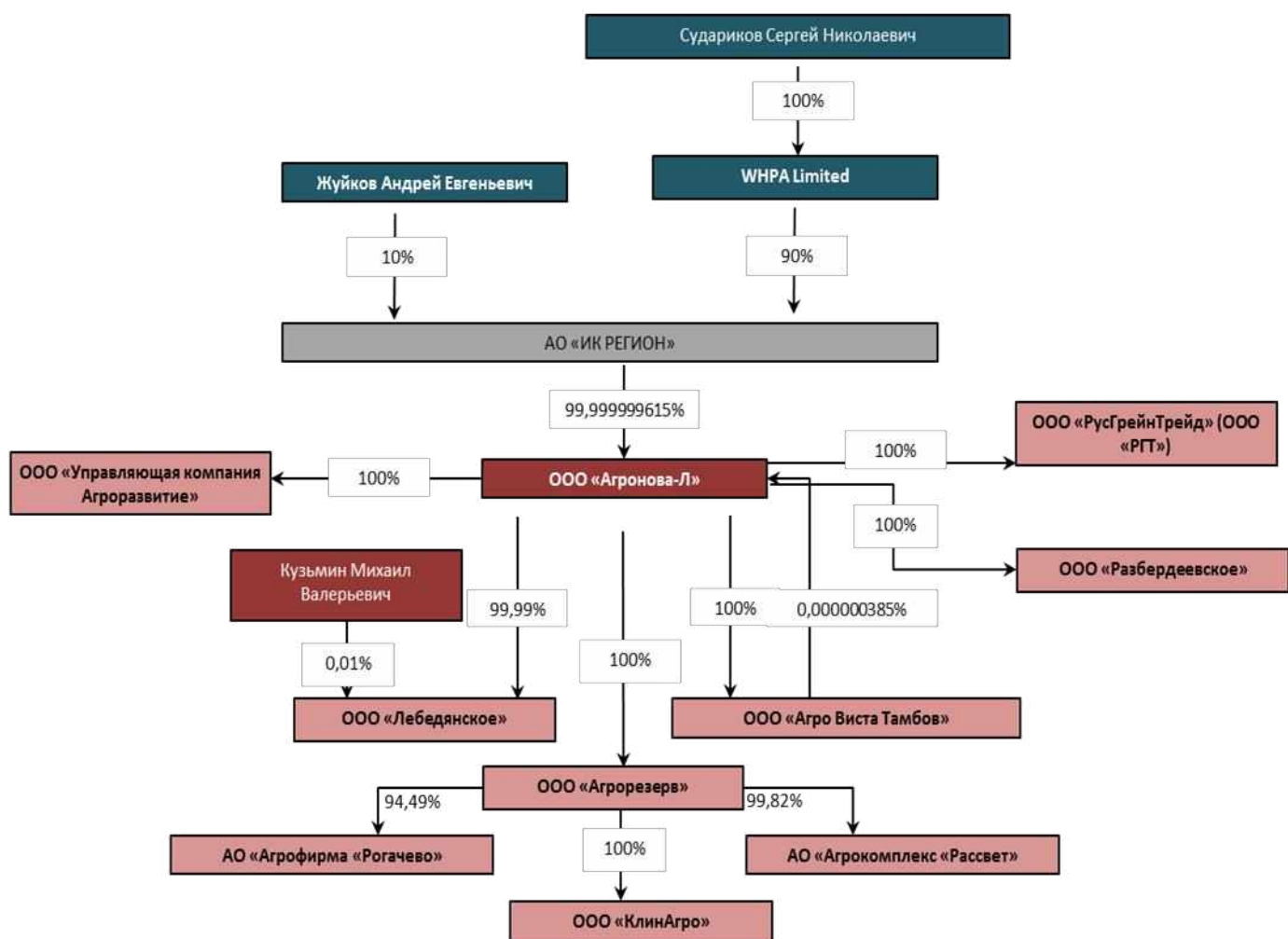
Основные конкуренты ООО «Агронова-Л», являющейся головной компанией сельскохозяйственной группы и оказывающей консультационные услуги дочерним обществам по управлению сельскохозяйственным производством, которые способны оказать аналогичный объем услуг на сопоставимых условиях, т.е. аналогичные по виду деятельности компании, отсутствуют.

Предполагаемыми конкурентами ООО «Агронова-Л» являются головные компании сельскохозяйственных холдингов со схожей структурой управления и географией присутствия на рынке, в состав которых входят дочерние компании, и занимаются оказанием консультационных услуг своим дочерним компаниям.

**1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.**

Структура холдинга выглядит следующим образом (по состоянию на 31.12.2020):

**СТРУКТУРА ВЛАДЕНИЯ ГРУППЫ «АГРОНОВА»**



Подконтрольные эмитенту организации, имеющие по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений:

1) Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Агро Виста Тамбов»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Агро Виста Тамбов»*

Место нахождения: *392000, Российская Федерация, г. Тамбов, Карла Маркса 148 корп. А оф. 50а*  
ИНН: *6807001878*

ОГРН: *1056805888677*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации*

Вид контроля: *прямой контроль*

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: *100%*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: *0,000000385 %*

Описание основного вида деятельности общества: *выращивание зерновых культур*

2) Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Лебедянское»*

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Лебедянское»**

Место нахождения: **399645, Российская Федерация, Липецкая область, Лебедянский район, село Большое Попово, Центральная 121**

ИНН: **4811010310**

ОГРН: **1074811000648**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: **99.990002%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масличных культур.**

3) Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Агрорезерв»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Агрорезерв»**

Место нахождения: **121059, Российская Федерация, Москва, Киевская 7 корп. 2 этаж 11 комната 8,1**

ИНН: **7734551004**

ОГРН: **5067746789435**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления**

4) Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Разбердеевское»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Разбердеевское»**

Место нахождения: **391094, Российская Федерация, Рязанская область, Спасский район, д. Разбердеево**

ИНН: **6220007041**

ОГРН: **1076215003127**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **животноводство**

5) Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РусГрейнТрейд»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РГТ»**

Место нахождения: **121059, Российская Федерация, Москва, Киевская 7, корп. 2 этаж 11 комната 8**

ИНН: **9701132851**

ОГРН: **1197746280313**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **оптовая торговля зерном**

6) Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Агроразвитие"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО "УК Агроразвитие"*

Место нахождения: *121059, Российская Федерация, г. Москва, Киевская 7, корп. 2 этаж 11 комната 8*

ИНН: *9701064263*

ОГРН: *1177746142628*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации*

Вид контроля: *прямой контроль*

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации: *100%*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: *0%*

Описание основного вида деятельности общества: *Деятельность по управлению холдинговыми компаниями*

7) Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "КлинАгро"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «КлинАгро»*

Место нахождения: *Российская Федерация, 141640, Московская область, Клинский район, деревня Новошапово, д.16, стр. 1*

ИНН: *5020057639*

ОГРН: *1095020000206*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации*

Вид контроля: *косвенный контроль*

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *ООО «Агрорезерв» - контролирующее лицо ООО «КлинАгро». Прямой контроль – ООО «Агрорезерв» является владельцем доли в размере 100% в уставном капитале ООО «КлинАгро». ООО «Агронова-Л» - контролирующее лицо ООО «КлинАгро». Косвенный контроль - ООО «Агронова-Л» является владельцем доли в размере 100% в уставном капитале ООО «Агрорезерв».*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: *0 %*

Описание основного вида деятельности общества: *разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока.*

8) Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Агрофирма «Рогачево»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Агрофирма «Рогачево»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Московская область, Дмитровский район*

ИНН: *5007007004*

ОГРН: *1035001605660*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации*

Вид контроля: *косвенный контроль*

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *ООО «Агрорезерв» - контролирующее лицо (мажоритарный акционер) АО «Агрофирма «Рогачево».. Прямой контроль – ООО «Агрорезерв» является мажоритарным акционером, владеющим 94,49 % в уставном капитале АО «Агрофирма «Рогачево».. ООО «Агронова-Л» - контролирующее лицо АО «Агрофирма «Рогачево». Косвенный контроль - ООО «Агронова-Л» является владельцем доли в размере 100% в уставном капитале ООО «Агрорезерв».*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: *0%*

Описание основного вида деятельности общества: *разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока*

9) Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Агрокомплекс «Рассвет»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Агрокомплекс «Рассвет»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Московская область, Дмитровский район*

ИНН: *5007033533*

ОГРН: *1025001104138*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации*

Вид контроля: *косвенный контроль*

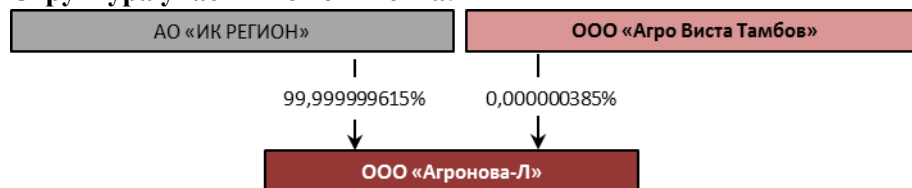
Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *ООО «Агрорезерв» - контролирующее лицо (мажоритарный акционер) АО «Агрокомплекс «Рассвет». Прямой контроль – ООО «Агрорезерв» является мажоритарным акционером, владеющим 99,82 % в уставном капитале АО «Агрокомплекс «Рассвет». ООО «Агронова-Л» - контролирующее лицо АО «Агрокомплекс Рассвет». Косвенный контроль - ООО «Агронова-Л» является владельцем доли в размере 100% в уставном капитале ООО «Агрорезерв».*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: *0%*

Описание основного вида деятельности общества: *разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока.*

**1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.**

**Структура участников эмитента:**



Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Инвестиционная компания «РЕГИОН»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО "ИК РЕГИОН"*

Место нахождения: *119021, г. Москва, Zubovskiy bulvar, dom 11 A, et. 12, pom. I, kom. 1*

ИНН: *7730095858*

ОГРН: *1027739041153*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *99.999999615%*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Агро Виста Тамбов»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Агро Виста Тамбов»*

Место нахождения: *392000, Российская Федерация, г. Тамбов, Карла Маркса 148 корп. А, оф. 50а*

ИНН: *6807001878*

ОГРН: *1056805888677*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0,000000385 %*

**Лица, контролирующие участника (акционера) эмитента:**

ФИО: *Судариков Сергей Николаевич*

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника/акционера эмитента, осуществляет такой контроль:

*Судариков Сергей Николаевич является единственным акционером ДАБЛ-Ю ЭЙЧ ПИ ЭЙ ЛИМИТЕД (WHRA LIMITED), которое владеет 90% акций, составляющих уставный капитал*



**АО "ИК РЕГИОН", которое владеет 99,999999615% долей в уставном капитале ООО "Агронова-Л".**

Признак осуществления лицом, контролирующим участника эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) эмитента.**

Вид контроля: **косвенный контроль.**

Все подконтрольные лицу, контролирующему участника (акционера) эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего участника (акционера) эмитента), через которых лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет косвенный контроль):

Полное фирменное наименование: **ДАБЛ-Ю ЭЙЧ ПИ ЭЙ ЛИМИТЕД (WHRA LIMITED)**

Сокращенное фирменное наименование: **ДАБЛ-Ю ЭЙЧ ПИ ЭЙ ЛИМИТЕД (WHRA LIMITED)**

Место нахождения: **Залокоста, 1, 3091, Лимассол, Кипр**

ИНН: **9909389246**

Регистрационный номер: **HE 219134**

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Инвестиционная компания «РЕГИОН»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО "ИК РЕГИОН"**

Место нахождения: **119021, г. Москва, Zubovskiy bulvar, dom 11 A, et. 12, pom. I, kom. 1**

ИНН: **7730095858**

ОГРН: **1027739041153**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника/акционера эмитента, осуществляет такой контроль:

**ДАБЛ-Ю ЭЙЧ ПИ ЭЙ ЛИМИТЕД (WHRA LIMITED) владеет 90% акций, составляющих уставный капитал АО "ИК РЕГИОН", которое владеет 99,999999615% долей в уставном капитале ООО "Агронова-Л".**

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) эмитента**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Все подконтрольные лицу, контролирующему участника (акционера) эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего участника (акционера) эмитента), через которых лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет косвенный контроль):

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Инвестиционная компания «РЕГИОН»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО "ИК РЕГИОН"**

Место нахождения: **119021, г. Москва, Zubovskiy bulvar, dom 11 A, et. 12, pom. I, kom. 1**

ИНН: **7730095858**

ОГРН: **1027739041153**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника/акционера эмитента, осуществляет такой контроль:

**Акционерное общество «Инвестиционная компания «РЕГИОН» владеет 99,999999615% долей в уставном капитале ООО "Агронова-Л".**

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) эмитента**

Вид контроля: **прямой контроль**

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале участника (акционера) эмитента: **99,999999615%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **99,999999615%**

**Сведения об органах управления эмитента**

В соответствии с Уставом органами управления Эмитента являются:

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Орган управления	Состав	Компетенция
Общее собрание участников	<p>Акционерное общество «Инвестиционная компания «РЕГИОН» (ОГРН 1027739041153, ИНН 7730095858) местонахождение: 119021, г. Москва, Зубовский бульвар, дом 11 А, эт. 12, пом. I, ком. 1</p> <p>Общество с ограниченной ответственностью «Агро Виста Тамбов» (ОГРН 1056805888677, ИНН 6807001878) местонахождение: Российская Федерация, 392000, г. Тамбов, ул. Карла Маркса, д. 148А, офис 50А</p>	<p>(1) утверждение и изменение Устава Общества, внесение в него изменений или утверждение Устава Общества в новой редакции;</p> <p>(2) изменение размера уставного капитала Общества;</p> <p>(3) изменение места нахождения Общества;</p> <p>(4) образование Совета директоров Общества;</p> <p>(5) избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизора (Ревизионной комиссии) Общества;</p> <p>(6) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества;</p> <p>(7) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между Участниками Общества;</p> <p>(8) утверждение (принятие) следующих документов, регулирующих организацию деятельности Общества (внутренних документов Общества):</p> <p style="padding-left: 20px;">(а) порядка деятельности Ревизора (Ревизионной комиссии) Общества;</p> <p style="padding-left: 20px;">(б) порядка деятельности и принятия решений Советом директоров Общества (Положения о Совете директоров Общества);</p> <p>(9) принятие решения о внесении вкладов в имущество Общества;</p> <p>(10) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;</p> <p>(11) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;</p> <p>(12) решение вопросов о согласии (последующем одобрении) на совершение Обществом крупных сделок в соответствии со ст. 46 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» (кроме случаев, когда соответствующее согласие (последующее одобрение) может быть в соответствии с Уставом Общества либо действующим законодательством Российской Федерации дано (совершено) Советом директоров Общества);</p> <p>(13) положения статьи 45 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» не применяются к Обществу;</p> <p>(14) принятие решений о выдаче Обществом доверенностей на заключение, изменение условий и расторжение любой из сделок, согласование которой отнесено к компетенции Общего собрания Участников Общества;</p> <p>(15) решение иных вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания Участников</p>

		Общества действующим законодательством или Уставом.
Совет директоров	Шадрин Павел Юрьевич; Волков Денис Владимирович; Маренков Алексей Станиславович	Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом к компетенции Общего собрания Участников Общества.
Коллегиальный исполнительный орган	Отсутствует	-
Единоличный исполнительный орган	Генеральный директор: Маренков Алексей Станиславович	Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Генеральным директором.

#### **Информация о лицах, входящих в состав Совета директоров эмитента:**

ФИО: *Шадрин Павел Юрьевич*

Год рождения: *1981*

Образование: *Высшее; Всероссийская академия внешней торговли, год окончания – 2002, специальность – мировая экономика.*

ФИО: *Волков Денис Владимирович*

Год рождения: *1988*

Образование: *Высшее; Московский авиационный институт, год окончания – 2011 г., специальность - инженер-математик.*

ФИО: *Маренков Алексей Станиславович*

Год рождения: *1973*

Образование: *Высшее. Московский коммерческий университет Специальность: менеджмент Высшее. Московский государственный университет коммерции Специализация: менеджмент в торговле.*

**Информация о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа эмитента:**

ФИО: *Маренков Алексей Станиславович*

Год рождения: *1973*

Образование: *Высшее. Московский коммерческий университет Специальность: менеджмент Высшее. Московский государственный университет коммерции Специализация: менеджмент в торговле*

#### **1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).**

ООО «Агронова-Л» имеет следующий кредитный рейтинг:

*- рейтинг кредитоспособности финансовой компании, присвоенный АО «Эксперт РА».*

Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): *эмитент.*

Значение кредитного рейтинга на дату подписания отчета эмитента облигаций: *ruBB+, прогноз – позитивный.*

Дата присвоения указанного рейтинга: *24.12.2020*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: *при присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности нефинансовым компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 23.11.2020).*

История изменения значений кредитного рейтинга:

Дата	Рейтинг	Прогноз	Международная шкала	Прогноз
25.12.2018	ruBB+	Стабильный	-	-
24.12.2019	ruBB+	Стабильный	-	-
24.12.2020	ruBB+	Позитивный	-	-

**1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ (информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ).**

Ценные бумаги Эмитента не включены в Сектор РИИ.

**2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:**

**2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.**

Основные виды экономической деятельности эмитента:

Код (коды) вида (видов) экономической деятельности, которая является для эмитента основной, согласно ОКВЭД: 64.20 – Деятельность холдинговых компаний.

Иные коды ОКВЭД, присвоенные эмитенту:

- 46.11.31 – Деятельность агентов по оптовой торговле зерном;
- 64.92.2 – Деятельность по предоставлению займов промышленности;
- 64.99.1 – Вложения в ценные бумаги;
- 68.31.32 – Предоставление консультационных услуг при купле-продаже нежилого недвижимого имущества за вознаграждение или на договорной основе;
- 68.31.42 – Предоставление консультационных услуг по аренде нежилого недвижимого имущества за вознаграждение или на договорной основе;
- 69.10 – Деятельность в области права;
- 69.20.2 – Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета;
- 69.20.3 – Деятельность области налогового консультирования;
- 70.10.2 – Деятельность по управлению холдинг-компаниями;
- 70.22 – Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- 77.33.1 – Аренда и лизинг офисных машин и оборудования;
- 77.33.2 – Аренда и лизинг вычислительных машин и оборудования;
- 77.40 – Аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав;
- 82.11 Деятельность административно-хозяйственная комплексная по обеспечению работы организации.

Наименование показателя	2018	2019	2020
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	0	0	0
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	0	0	0

В 2018-2020 гг. Эмитент осуществлял следующие виды деятельности (тыс.руб.):

Вид дохода	2018	2019	2020
Доходы от участия в других организациях	120 000	199 990	479 976
Проценты по представленным заемным средствам юридическим лицам	119 184	160 301	161 083
Проценты по депозитным вкладам	-	511	4 131
Прочие доходы	19	38 917	64 366
В т.ч.			
-представление в субаренду недвижимого имущества	-	1 564	1 888
-реализация права требования до наступления срока платежа	-	-	53 802

-проценты к получению ДУ	-	-	5 376
-накопленный купонный доход	-	37	-
<b>ИТОГО доходы:</b>	<b>239 203</b>	<b>399 719</b>	<b>709 556</b>

Географические регионы: Эмитент ведет свою деятельность в центральном федеральном округе Российской Федерации.

Общая структура себестоимости эмитента, (тыс. руб.):

Наименование показателя	2018	2019	2020
Сырье и материалы, %	-	-	-
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	-	-	-
Топливо, %	-	-	-
Энергия, %	-	-	-
Затраты на оплату труда, %	44,45	47,53	58,15
Арендная плата, %	0,20	3,9	4,7
Отчисления на социальные нужды, %	6,86	9,3	12,66
Амортизация основных средств, %	-	0,1	0,28
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	-	-	-
Прочие затраты, %	48,49	39,17	24,21
амортизация по нематериальным активам, %			0,04
услуги по осуществлению рейтинговых действий, %	10,69	7,85	6,33
обязательные страховые платежи, %	-	-	-
представительские расходы, %	-	0,05	0,14
иное (прочие услуги сторонних организаций), %	37,8	29,96	16,32
материальные расходы, %	-	1,31	1,38
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	-	-	-

**2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.**

Ключевые показатели деятельности Эмитента приведены ниже:

Ключевые финансовые показатели Эмитента (тыс.руб.)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Норма чистой прибыли, %	0	0	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0	0	0
Рентабельность активов, %	1,82	3,45	8,27
Рентабельность собственного капитала, %	10,44	21,8	31,7
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0	0
Сумма нераспределенной прибыли	23 256	141 156	391 994
Соотношение нераспределенной прибыли на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0,94	4,13	12,93
Чистая прибыль	250,8	117,9	44,1
Операционный денежный поток	(209 886)	(270 490)	(225 714)
Общий долг	2 045 665	2 870 118	2 197 020
в т.ч. облигационный займ	1 869 331	2 870 118	2 197 020
Чистый долг	1 890 068	2 869 131	2 194 581
Чистые активы	422 910	541 874	791 648

Основные финансовые показатели рассчитаны по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ.

Норма чистой прибыли – в связи с отсутствием выручки на отчетные даты показатель не определяется.

Коэффициент оборачиваемости активов - в связи с отсутствием выручки на отчетные даты показатель не определяется.

Показатель рентабельности активов характеризует эффективность использования активов компании и показывает отношение чистой прибыли компании к балансовой стоимости активов. На протяжении анализируемого периода значение изменялось от 1,82 до 8,27. Рост значения показателей в течение рассматриваемого периода вызваны увеличением показателя чистой прибыли в течение рассматриваемых периодов.

Изменение коэффициента рентабельности собственного капитала, характеризующий эффективность использования собственного капитала, так же, как и показатель рентабельности активов имеет разнонаправленные движения в связи с изменениями показателя чистой прибыли. На конец 2018 года показатель составлял 10,44%, а по итогам 2019 года показатель рентабельности собственного капитала вырос на 108,81% и составил 21,8%. На конец 2020 г. показатель рентабельности собственного капитала достиг максимального значения 31,7%.

Непокрытый убыток Эмитента по состоянию на отчетные даты отсутствует.

Операционный денежный поток (ОСФ) рассчитывается прямым методом, а именно:

Приток формируется за счет выручки от реализации продукции (работ, услуг), прочих операционных доходов, погашения дебиторской задолженности, получаемых от покупателей авансов.

Отток-это расчеты с поставщиками и подрядчиками, выплата заработной платы, платежи в бюджет и внебюджетные фонды, уплата процентов за кредит и прочие платежи, возникающие в результате текущей операционной деятельности организации.

Показатель Общий долг отражает кредиты и займы Эмитента, по которым начисляются проценты.

Показатель Чистый долг определяется как Общий долг минус Денежные средства Эмитента

Чистые активы определяются путем вычитания из суммы Активов Эмитента (за исключением дебиторской задолженности участников общества по взносам (вкладам) в уставный капитал), суммы его обязательств. В состав обязательств, принимаемых к расчету, включаются все обязательства, кроме доходов будущих периодов. Чистые активы – это сумма, которая останется участникам организации после продажи всех ее активов и погашения всех долгов.

Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств, (тыс.руб.)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Чистый оборотный капитал	919 863	-1 322 956	1 074 036
Коэффициент текущей ликвидности	6	0.54	9,92
Коэффициент быстрой ликвидности	6,02	0.54	9,90

Оборотный капитал отражает величину, на которую общая сумма оборотных средств превышает сумму обязательств (кредиторской задолженности), и характеризует обеспеченность Эмитента собственными оборотными средствами.

Показатель чистый оборотный капитал на конец 2019 г. резко снизился по сравнению с соответствующим периодом 2018 г., а именно: на 2 242 819 тыс. руб. При этом, на конец 2020 г. показатель снова увеличился по сравнению с 2019 г. на 2 396 992 тыс. руб. и составил 1 074 036 тыс.руб. Такое резкое снижение показателя чистого оборотного капитала объясняется переводом 31.12.2019 г. долгосрочных обязательств (облигационный займ) в краткосрочные с последующим погашением в 2020 г. В связи с чем показатель чистого оборотного капитала снова вырос к концу 2020 г.

Скачкообразные изменения показателей коэффициентов текущей и быстрой ликвидности (снижение в 2019 году по сравнению с аналогичными показателями 2018 года, с последующим ростом в 2020 году) обусловлено увеличением краткосрочных заемных средств Эмитента на конец 2019 г. за счет перевода долгосрочных обязательств (облигационный займ) в краткосрочные и погашением в 2020 г.

Все расчеты, произведенные в настоящем пункте, произведены в соответствии со стандартами бухгалтерского учета, принятыми в Российской Федерации.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 10.12.2002 года №126н.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента размещена:

- на официальном сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

<http://agronova-1.ru/>

- на сайте уполномоченного агентства по раскрытию информации (ООО «Интерфакс – ЦРКИ»):

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35563>

Эмитент планирует продолжать осуществлять основную хозяйственную деятельность, связанную с оказанием консультационных услуг дочерним обществам.

В целях стабилизации и улучшения показателей деятельности планируется:

- реализация долгосрочную стратегию развития сельскохозяйственной группы;



- реализация сельскохозяйственных проектов за счет собственных средств и привлечения внешнего финансирования;

Источником будущих доходов Эмитента будут являться доходы от основного направления деятельности Эмитента, а также доходы от инвестиции в дочерние организации и новые сельскохозяйственные проекты. Эмитент планирует сохранение позитивной динамики финансовых результатов.

### 2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

#### Структура активов Эмитента

Наименование показателя	2018		2019		2020	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Нематериальные активы	-	-	497	0,01	753	0,02
Основные средства	-	-	157	0,00	365	0,01
Финансовые вложения, всего	2 213 978	89,61	3 023 058	88,53	2 542 461	83,86
в т.ч. : Долгосрочные финансовые вложения:	1 348 064	54,56	1 825 444	53,46	1 834 924	60,52
Паи, акции	1 348 064	-	1 348 074	-	1 602 449	-
Предоставленные займы	-	-	477 370	-	232 475	-
Краткосрочные финансовые вложения:	865 914	35,05	1 197 614	35,07	707 537	23,34
Предоставленные займы	865 914	-	1 197 614	-	702 438	-
Предоставленные займы РЕПО (ДУ)	-	-	-	-	5 099	-
Отложенные налоговые активы	18 686	0,76	38 763	1,14	429	0,01
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	1 214	0,04
Запасы	-	-	1	0,00	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	423	0,02	2 237	0,07	2 372	0,08
Дебиторская задолженность, всего	233 320	9,44	345 948	10,14	328 789	10,85
в т.ч.:						
Расчеты по авансам выданным	301	-	2 036	-	2 538	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	233 019	-	343 912	-	326 164	-
Расчеты через брокера ДУ	-	-	-	-	87	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 439	0,1	987	0,03	155 597	5,13
Прочие оборотные активы	1 730	0,07	3 097	0,09	85	-
<b>ИТОГО Активы:</b>	<b>2 470 576</b>	<b>100</b>	<b>3 414 745</b>	<b>100</b>	<b>3 032 066</b>	<b>100</b>

Структура обязательств Эмитента

Наименование показателя	2018		2019		2020	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Долгосрочные заемные средства	1 863 703	91,02	-	-	2 120 000	94,63
в т.ч.:						
кредиты	-	-	-	-	-	-
займы, за исключением облигационных	-	-	-	-	-	-
облигационные займы	1 863 703	-	-	-	2 120 000	-
Краткосрочные заемные средства	181 962	8,89	2 870 118	99,87	77 020	3,44
в т.ч.:						
кредиты	-	-	-	-	-	-
займы, за исключением облигационных	169 235	-	-	-	-	-
облигационные займы	-	-	2 862 133	-	-	-
проценты по долгосрочным займам	12 727	-	7 985	-	77 020	-
проценты по краткосрочным займам	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	892	0,04	676	0,02	1 041	0,05
в т.ч.:						
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	875	-	321	-	544	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	17	-	10	-	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	217	-	113	-
Расчеты по налогам и взносам	-	-	128	-	25	-
Расчеты по вознаграждению доверительному Управляющему	-	-	-	-	359	-
Доходы будущих периодов	-	-	1064	0,04	-	-
Оценочные обязательства	1 109	0,05	2 046	0,07	42 284	1,88
Отложенные налоговые обязательства	-	-	31	0,00	73	0,00
<b>ИТОГО Обязательства:</b>	<b>2 047 666</b>	<b>100</b>	<b>2 873 935</b>	<b>100</b>	<b>2 240 418</b>	<b>100</b>

Структура собственного капитала Эмитента

Наименование показателя	2018		2019		2020	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%

Уставный капитал	259 654	61,4	259 654	48,01	259 654	32,8
Добавочный капитал (без переоценки)	140 000	33,1	140 000	25,89	140 000	17,68
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	23 256	5,5	141 156	26,1	391 994	49,52
<b>ИТОГО собственный капитал:</b>	<b>422 910</b>	<b>100</b>	<b>540 810</b>	<b>100</b>	<b>791 648</b>	<b>100</b>

#### 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

За период 2018-2020 гг. у Эмитента кредиты отсутствуют.

Информация представляется по договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания 2018г., 2019г., 2020г.,

(тыс.руб.)

1. Выпуск и продажа облигаций, Регистрационный номер выпуска 4-01-36490-R от 19.11.2015 г. Дата размещения: 24.12.2015 г. Объем эмиссии: 5 000 000 шт. Номинал: 1000 руб. Сумма основного долга на момент возникновения обязательства 5 000 000 000 руб. Период обращения: 1820 дней Количество процентных (купонных) периодов: 10			
Наименование показателя	2018	2019	2020
Сальдо на начало периода, включая:	1 869 201	1 869 331	2 870 118
Сумма основного долга	1 863 703	1 863 703	2 862 133
Проценты	5 498	5 628	7 985
Поступление (продажа облигаций)		998 430	
Выкуп облигаций			2 862 133
Начисление процентов	190 638	269 340	133 147
Оплата процентов (накопленного купонного дохода)	190 508	266 983	141 132
Сальдо на конец периода, включая:	1 869 331	2 870 118	-
Сумма основного долга	1 863 703	2 862 133	-
Проценты	5 628	7 985	-
Доля задолженности на конец отчетного периода к валюте баланса (%)	75,66	84,05	-
2. Выпуск и продажа облигаций, Регистрационный номер выпуска 4B02-01-36490-R-001P от 14.07.2020 г. Дата размещения: 28.07.2020 г. Объем эмиссии: 2 500 000 шт. Номинал: 1000 руб. Сумма основного долга на момент возникновения обязательства: 2 500 000 000 руб. Период обращения: 2548 дней Количество процентных (купонных) периодов: 14 На 31.12.2020 г. действует первый купонный период, ставка 8,50 %			
Наименование показателя	2020		

Сальдо на начало периода, включая:	2 500 000
Сумма основного долга	2 500 000
Проценты	-
Поступление (продажа облигаций)	-
Выкуп облигаций	380 000
Начисление процентов	90 647
Оплата процентов (накопленного купонного дохода)	13 627
Сальдо на конец периода, включая:	2 197 020
Сумма основного долга	2 120 000
Проценты	77 020
Доля задолженности на конец отчетного периода к валюте баланса (%)	72,46

Эмитент не выпускал облигации с обеспечением.

## 2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

**Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период:**

1. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Агрорезерв»  
Сокращенное наименование: ООО «Агрорезерв»

ИНН 7734551004

ОГРН 5067746789435

Юридический адрес: 121059, Москва г, Киевская ул, дом 7, корпус 2, этаж 11, комната 8,1

Сумма дебиторской задолженности: 104 061 тыс.руб.

Доля дебитора в объеме дебиторской задолженности: 37,69 %

Является аффилированным лицом Эмитента

2. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РАЗБЕРДЕЕВСКОЕ»

Сокращенное наименование: ООО «РАЗБЕРДЕЕВСКОЕ»

ИНН 6220007041

ОГРН 1076215003127

Юридический адрес: 391094, Рязанская обл, Спасский р-н, Разбердеево д

Сумма дебиторской задолженности: 109 820 тыс.руб.

Доля дебитора в объеме дебиторской задолженности: 39,78 %

Является аффилированным лицом Эмитента

3. Полное наименование: Акционерное общество «Агрокомплекс «Рассвет»

Сокращенное наименование: АО «Агрокомплекс «Рассвет»

ИНН 5007033533

ОРГН 1025001104138

Юридический адрес: 141891, Московская обл, г. Дмитров, Семеновское с, дом № 84А, комната 23

Сумма дебиторской задолженности: 35 472 тыс.руб.

Доля дебитора в объеме дебиторской задолженности: 12,85 %

Является аффилированным лицом Эмитента

**Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за указанный отчетный период:**

1. Полное наименование: Закрытое Акционерное общество «КРОК ИНКОРПОРЕЙТЕД»

Сокращенное наименование: ЗАО «КРОК ИНКОРПОРЕЙТЕД»

ИНН 7701004101

ОГРН 1027700094949

Юридический адрес: 105082, Москва г, Почтовая Б. ул, дом № 26В, строение 2

Сумма кредиторской задолженности: 400 тыс.руб.

Доля кредитора в объеме кредиторской задолженности: 38,42 %

Не является аффилированным лицом Эмитента

2. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ"

Сокращенное наименование: ООО "УК ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ"

ИНН 7706111837

ОГРН 1027739209431

Юридический адрес: 119021, Москва г, Зубовский б-р, дом № 11А, этаж 4, помещение I, комната 1

Сумма кредиторской задолженности: 359 тыс.руб.

Доля кредитора в объеме кредиторской задолженности: 34,48 %

Является аффилированным лицом Эмитента

**2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.**

ООО «Агронова-Л» объединяет компании, специализирующиеся на производстве сельскохозяйственной продукции, следовательно, компания осуществляет свою основную операционную деятельность в сельскохозяйственной отрасли.

Компании группы производят порядка 280 тыс. тонн продукции растениеводства в год, а земельный банк составляет около 130 тыс. га. Направление растениеводство представлено преимущественно зерновыми (пшеница, ячмень) и масличными (соя, подсолнечник, рапс, лен) культурами. Активы располагаются в центральном федеральном округе Российской Федерации: Тамбовской, Липецкой, Рязанской, Тверской и Московской областях.

Основными факторами, оказывающими влияние на текущее состояние отрасли, являются:

- природно-климатические, обусловленные тем, что сельское хозяйство относится к отраслям, в значительной степени зависящим от погодно-климатических условий, а также тем, что колебания погодных условий оказывают серьезное влияние на урожайность сельскохозяйственных культур;

- конкуренция в сельскохозяйственном секторе;

- государственное регулирование;

- изменение цен на закупаемое сырье;

- потребительский спрос на сельскохозяйственную продукцию.

- снижение государственной поддержки отрасли;

- негативные изменения денежно-кредитной политики в стране;

- повышение процентных ставок по заёмным средствам;

Эмитент на постоянной основе проводит оценку, мониторинг, контроль и управление рисками, которые могут повлиять на ухудшение результатов деятельности, и принимает своевременные и адекватные меры для их минимизации. Вероятность наступления событий, связанных с неучтенными рисками незначительна, при этом данные риски находятся отчасти вне контроля Эмитента.

Способы, применяемые эмитентом для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

- мониторинг динамики цен на реализуемую продукцию в целях максимизации доходности деятельности;

- проведение комплексных мероприятий по повышению лояльности контрагентов;
- управление валютной позицией в целях минимизации валютных рисков.

Существенные факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента:

- снижение процентных ставок по заёмным средствам;

- экономический рост и активизация деловой активности в стране.

## **2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.**

Судебные споры, способные существенно повлиять на деятельность компании – отсутствуют.

## **2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.**

К основным рискам, которые могут повлиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, относятся:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации;
- стратегические риски;
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

Политика Эмитента в области управления рисками основана на комплексном подходе и продуманных решениях менеджмента Эмитента, как головной компании сельскохозяйственной группы. Эмитент стремится эффективно управлять рисками сельскохозяйственной группы, обеспечивая тем самым стабильность финансового положения сельскохозяйственной группы, поддержание стратегии развития бизнеса при максимальном учете интересов всех заинтересованных сторон.

В целях снижения рисков Эмитент при осуществлении текущей деятельности:

- производит мониторинг и идентификацию рисков, направленную на их выявление на ранней стадии, а также производит оценку и контроль рисков для целей реализации мероприятий по минимизации их негативного воздействия;

- осуществляет анализ и тщательный отбор объектов инвестирования и отказывается от осуществления рискованных инвестиций;

- выстраивает долгосрочные деловые отношения с надежными и проверенными партнерами и клиентами;

- осуществляет страхование и финансовое планирование;

- координирует и согласовывает программы и процессы управления в компаниях, входящих в сельскохозяйственную группу.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

### ***1) Отраслевые риски***

Эмитент является головной компанией сельскохозяйственной группы, но собственного производства не имеет. Так как Эмитент владеет долями в дочерних организациях и оказывает им справочно-консультационные услуги, то результаты деятельности и финансовое состояние Эмитента существенным образом зависят от деятельности дочерних организаций.

Финансовое положение Эмитента, как головной компании сельскохозяйственной группы, в том числе его способность исполнять свои обязательства по ценным бумагам, существенно зависит от платежеспособности и финансового положения дочерних обществ. Поэтому Эмитент в высокой степени подвержен влиянию рисков его дочерних компаний.

К наиболее значимым изменениям в отрасли, которые могут негативно повлиять на деятельность Эмитента и его дочерних обществ можно отнести:

1. усиление конкуренции в сельскохозяйственном секторе;
2. риски, связанные с государственным регулированием в секторе;
3. изменение цен на закупаемое сырье.

С целью минимизации рисков усиления конкуренции в сельскохозяйственном секторе и изменения цен на закупаемое сырье Эмитент проводит политику оптимизации производственных процессов и снижения себестоимости продукции, а также использует собственные средства и доступные кредитные линии для закупки сырья в период наименьших цен.

По мнению Эмитента, приведенные риски не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента и на исполнение им обязательств по ценным бумагам, в связи с усилением поддержки, оказываемой государством, а также субсидированием сельхозпроизводителя.

### ***2) Страновые и региональные риски***

Эмитент является резидентом Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Липецкой области. Деятельность Эмитента и его дочерних обществ осуществляется на территории Российской Федерации и подвержена страновому риску, характерному для Российской Федерации.

Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами. Российская Федерация имеет рейтинги, присвоенные мировыми рейтинговыми агентствами:

- по версии рейтингового Fitch - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной и иностранной валюте - «BBB-»/ «Стабильный»,
- по версии рейтингового агентства Moody's рейтинг по обязательствам, выраженным в иностранной валюте – «Вaa3 / Стабильный»,

- по версии рейтингового агентства Standart&Poor's долгосрочный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на уровне «BBB-». При этом прогноз по рейтингу «стабильный».

Экономика Российской Федерации подвержена влиянию глобальных процессов в мировой экономике. Основными внешними факторами риска для российской экономики являются снижение уровня цен на экспортируемые сырьевые товары и отток капитала.

Региональные риски:

АКРА подтвердило кредитный рейтинг Липецкой области на уровне AA(RU), прогноз «Стабильный».

Кредитный рейтинг Липецкой области обусловлен низким уровнем долговой нагрузки и умеренно высокой долей собственных доходов и капитальных расходов. Рейтинг сдерживается зависимостью бюджета от крупнейшего налогоплательщика.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую. Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического и политического характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент обладает определенным уровнем финансовой устойчивости, что позволит, по мнению Эмитента, преодолеть краткосрочные негативные экономические изменения в стране и регионе присутствия.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в регионе присутствия Эмитента, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Эмитента, Эмитент предполагает принятие ряда мер с целью снижения издержек, максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на деятельность Эмитента.

Страна и регион, где Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, вероятность прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью низкая. Поскольку страна и регион не относятся к числу регионов с повышенной опасностью стихийных бедствий (землетрясений, наводнений и т.д.) риски, связанные с географическими особенностями страны и региона Эмитент оценивает как минимальные.

В случае наступления неблагоприятной ситуации в стране и регионе деятельности, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решения в каждом конкретном случае.

### ***3) Финансовые риски***

Эмитент использует внешнее финансирование и собственные средства для финансирования своей деятельности.

Поскольку Эмитент планирует использовать для финансирования своей деятельности привлеченные средства – изменение процентных ставок может оказать заметное влияние на его деятельность. Краткосрочные колебания процентных ставок не должны оказать существенного влияния на деятельность Эмитента.



Эмитент постоянно анализирует свою подверженность риску изменения процентной ставки. Изменения процентной ставки, главным образом, оказывают влияние на облигационный заем, банковские кредиты и полученные займы.

Эмитент следует политике ограничения подверженности риску изменения процентных ставок, привлекая банковские кредиты и займы с фиксированной ставкой процента, и поэтому риск изменения процентной ставки по данным финансовым обязательствам Эмитент не считает значительным.

Эмитент не осуществляет экспорт и импорт продукции, у Эмитента отсутствуют обязательства по кредитам/займам, номинированные в иностранной валюте, в связи с чем Эмитент не подвержен риску, связанному с изменением курса обмена иностранных валют.

Эмитент не осуществляет хеджирование рисков в целях снижения неблагоприятных последствий влияния финансовых рисков.

Колебания обменных курсов могут повлиять на результаты деятельности Эмитента в том случае, если у Эмитента часть кредитов и займов будет номинирована в отличной от рубля валюте. Для нивелирования валютного риска Эмитент будет осуществлять пересмотр своего кредитного портфеля.

С учетом отсутствия у Эмитента планов по привлечению ресурсов в валюте, отличной от рубля, колебания валютных курсов не окажут значительного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам.

В настоящее время, по мнению Эмитента, его финансовое состояние, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности и т.п. практически не подвержены изменению валютного курса.

Эмитент сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Эмитента.

Критический уровень инфляции, по оценкам Эмитента, составляет 25% в год. Достижение указанного уровня инфляции может негативно повлиять на возможность Эмитента осуществлять выплаты по ценным бумагам.

В случае значительного превышения показателей инфляции, а именно – при увеличении темпов инфляции до 25% в год, Эмитент планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции, в частности – пересмотреть процентную политику, так как при увеличении темпов инфляции соответственно вырастет и общий уровень процентных ставок.

#### ***4) Правовые риски***

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного, антимонопольного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Эмитента, являются незначительными. Эмитент строит свою деятельность в четком соответствии с законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов рынка.

Негативно отразиться на деятельности Эмитента могут следующие изменения:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;
- введение новых видов налогов;
- иные изменения в российской налоговой системе.

Данные существенные изменения, также как и иные изменения в налоговом законодательстве, могут привести к увеличению налоговых платежей и как следствие - снижению чистой прибыли Эмитента. Принятие государственными органами нормативных актов или инструкций может повлечь за собой дополнительные временные и денежные

затраты и оказать неблагоприятное влияние на деятельность Эмитента (в среднесрочной перспективе не исключена вероятность роста налогового бремени в результате как изменения порядка налогообложения по основным налогам, так и введения новых видов налогов для отдельных или всех категорий налогоплательщиков).

Неоднозначность трактовок существующих нормативных актов налогового законодательства может привести к возникновению налоговых претензий.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию, у Эмитента отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено. В случае изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Для надлежащего правового обеспечения деятельности Эмитента и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность Эмитента, а также судебной практики, касающейся толкования и применения данных актов при рассмотрении конкретных споров или обобщении правоприменительной практики. При этом мониторинг проводится не только по уже вступившим в силу нормативным актам, но и по проектам нормативных актов, которые будут приняты в будущем. По результатам такого мониторинга могут быть приняты меры для снижения негативных последствий вступления в силу того или иного нормативного акта.

#### **5) Риск потери деловой репутации**

Риск потери деловой репутации Эмитента — риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Эмитента, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом.

Так как основной деятельностью Эмитента является оказание консультационных услуг дочерним обществам, осуществляющие управление производственными предприятиями, взаимоотношения с клиентами (контрагентами) в процессе производства и купли-продажи продукции минимальны. Риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа не внутригрупповых клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом находится на достаточно низком уровне, и главным образом присущ дочерним предприятиям. Репутационный риск выражается во взаимодействии с инвесторами и кредиторами по текущим обязательствам и привлечении новых заемных средств.

На момент составления настоящего отчета Эмитент обладает устойчивой деловой репутацией, основываясь на объективных результатах своей деятельности.

#### **6) Стратегический риск**

Стратегический риск – это риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Управление указанным риском является органической частью системы управления рисками, в рамках которого производится тщательная проработка управленческих решений, оцениваются возможности Эмитента, определяются перспективные направления, новые тенденции, конкурентные преимущества, а также планируются меры по достижению поставленных целей.

В целях минимизации стратегического риска Эмитент применяет следующие меры:

- разграничивает полномочия органов управления по принятию решений;
- контролирует обязательность исполнения принятых решений;
- стандартизирует основные банковские операции и сделки;
- устанавливает внутренний порядок согласования изменений во внутренних документах и процедурах, касающихся принятия решений;
- разрабатывает и осуществляет контроль за реализацией стратегических (долго- и среднесрочных) и годовых бизнес-планов Эмитента;
- производит мониторинг изменений законодательства Российской Федерации и действующих нормативных актов с целью выявления и предотвращения стратегического риска на постоянной основе;
- производит мониторинг рынка сельскохозяйственного сектора с целью выявления вероятных новых направлений деятельности эмитента;

#### **7) Риски, связанные с деятельностью эмитента**

На дату составления настоящего отчета Эмитент не участвовал и не участвует в судебных процессах, участие в которых могло существенно отразиться или может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Риски в связи с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент, отсутствуют.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку Эмитент не ведет деятельности, подлежащей лицензированию, у Эмитента отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

Обеспечение, предоставленное Эмитентом по обязательствам дочерних организаций, размер которого составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, за 2020 г.:

1. Договор поручительства №ДПЗ-ЦВ-725930/2019/00078 от 12.11.2019 перед Банком ВТБ (публичное акционерное общество) по Кредитному договору ООО «Агро Виста Тамбов» в размере 200 000 000.00 (Двести миллионов) рублей. Поручительство предоставлено сроком до 07.11.2024 года.

2. Договор поручительства №ДПЗ-ЦВ-725930/2020/00010 от 12.03.2020 перед Банком ВТБ (публичное акционерное общество) по Кредитному договору ООО «Агро Виста Тамбов» в размере 200 000 000.00 (Двести миллионов) рублей. Поручительство предоставлено сроком до 06.03.2024 года.

3. Договор поручительства №ДПЗ-ЦВ-725930/2020/00032 от 06.05.2020 перед Банком ВТБ (публичное акционерное общество) по Кредитному договору ООО «Лебедянское» в размере 200 000 000.00 (Двести миллионов) рублей. Поручительство предоставлено сроком до 30.04.2024 года.

4. Договор поручительства №ДПЗ-ЦВ-725930/2020/00061 от 17.09.2020 перед Банком ВТБ (публичное акционерное общество) по Кредитному договору ООО «Разбердеевское» в размере 157 000 000.00 (Сто пятьдесят семь миллионов) рублей. Поручительство предоставлено сроком до 08.09.2028 года.

5. 1. Договор поручительства №ДПЗ-ЦВ-725930/2019/00101 от 20.11.2020 перед Банком ВТБ (публичное акционерное общество) по Кредитному договору ООО «Агро Виста

Тамбов» в размере 250 000 000.00 (Двести пятьдесят миллионов) рублей. Поручительство предоставлено сроком до 17.11.2024 года.

6. Договор поручительства №ДПЗ-ЦВ-725930/2019/00107 от 23.12.2020 перед Банком ВТБ (публичное акционерное общество) по Кредитному договору ООО «Агро Виста Тамбов» в размере 166 000 000.00 (Сто шестьдесят шесть миллионов) рублей. Поручительство предоставлено сроком до 07.12.2028 года.

**3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.**  
Отсутствует.