



REINNOLC[®]

reinnolc.com



**ПРОИЗВОДИТЕЛЬ
ВЫСОКОЭФФЕКТИВНОГО
ТЕПЛООБМЕННОГО ОБОРУДОВАНИЯ
И КОМПЛЕКСНЫХ РЕШЕНИЙ
ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ВОДЫ И ПЕРЕРАБОТКИ
ПРОМЫШЛЕННЫХ СТОКОВ**

Заявление об ограничении ответственности

Настоящий материал (далее «Презентация») содержит информацию об ООО «Реиннольц» (далее «Компания») и подготовлен в связи с планируемым публичным предложением облигаций Компании. Презентация представлена исключительно в информационных целях. Презентация предназначена для ознакомления и проведения анализа Компании. Настоящая Презентация не является проспектом ценных бумаг, предложением о продаже или приглашением к покупке каких-либо облигаций или активов Компании, решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой или рекомендацией по приобретению ценных бумаг или заключения любых сделок с ценными бумагами Компании или иными активами, упомянутыми в Презентации. Презентация не должна рассматриваться как рекомендация к любому подобному рода действию и не должна толковаться в каком-либо из перечисленных смыслов. Презентация и представленная в ней информация не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении Федерального закона №39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг» и не могут служить основанием для принятия решения об инвестировании или заключении какого-либо договора с Компанией в отношении ее акций или иных активов, упомянутых в Презентации. Презентация не содержит исчерпывающей информации о Компании. Компания сохраняет за собой право без объяснения причин в любое время в любом объеме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в Презентации. Передача настоящего документа получателю не влечет возникновения какого-либо обязательства Компании, в том числе обязательства по изменению/обновлению Презентации или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в ней неточностей. Передача, распространение или публикация Презентации не влечет за собой каких-либо обязательств со стороны Группы по осуществлению каких-либо сделок. Компания, Группа, ее акционеры, должностные лица, сотрудники, советники, консультанты, агенты не принимают никакой ответственности за любого рода убытки, прямые или косвенные, которые возникли или могут возникнуть в связи с использованием настоящей Презентации. Заявления или прогнозы относительно будущего Группы, содержащиеся в Презентации, делаются по состоянию на дату Презентации. Такие заявления и прогнозы могут существенно отличаться от событий и фактов, которые наступят в будущем. Лицо, получившее настоящую Презентацию, считается уведомленным о том, что ничто в настоящей Презентации, не является заверением (в том числе, в смысле ст. 431.2 ГК РФ) или обещанием достижения результатов, сформулированных в Презентации. Лицо, получившее настоящую Презентацию, не должно рассматривать ее как рекомендацию по ведению бизнеса, налогообложению, праву. По указанным вопросам лицам, получившим настоящую Презентацию, необходимо обращаться к своим консультантам. Презентация представляется на условиях конфиденциальности. Лицо, получившее Презентацию, обязуется сохранять конфиденциальность любой информации, содержащейся в Презентации, и воздержаться от ее воспроизведения, передачи, публикации или распространения, как полностью, так и в части, каким-либо иным лицам. Распространение настоящей Презентации и содержащейся в ней информации в определенных юрисдикциях может быть ограничено законом. Лицам, получившим или в распоряжении которых находится Презентация, следует ознакомиться со всеми ограничениями и соблюдать их. Несоблюдение таких ограничений может являться нарушением закона такой юрисдикции.

Эмитент ООО «Реиннольц»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Екатеринбург, Технопарк
«Университетский»

Кредитный рейтинг

Рейтинговое агентство: АО «Эксперт РА»

Кредитный рейтинг: ruBB-

Прогноз: «Стабильный»

Дата присвоения: 02 октября 2025 года

Корпоративный сайт <https://reinnolc.com>

Код эмитента ценных бумаг

00614-R

Торговый код облигаций (ISIN):

2 выпуск — RU000A105LS2

3 выпуск — RU000A10BXV4

4 выпуск — RU000A10DPT0

Сектор Роста Московской биржи



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

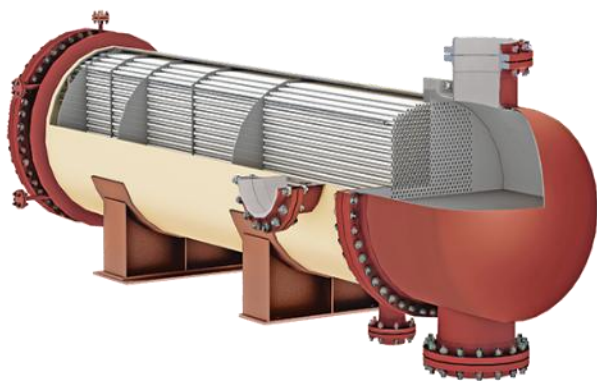




Основные направления деятельности

Теплообменное оборудование (ядро бизнеса)

Производство высокоэффективного оборудования массой для перерабатывающих отраслей промышленности



Водный менеджмент (новый драйвер роста)

Технология:

Подготовки воды и переработки промышленных стоков с возможностью организации бессточных схем (ZLD)

Рынок:

Металлургия, энергетика, нефтедобыча, проекты по опреснению морской воды и переработке солевых концентратов на Ближнем Востоке





Драйверы роста

К 2031 году компания планирует достичь выручки 6 млрд руб. при EBITDA-марже 26% и доле экспорта 25%.

Рост обеспечивается тремя стратегическими направлениями:



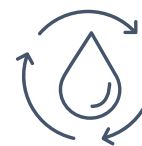
Атомная энергетика РФ

лицензии на оборудование 2 и 3 классов безопасности, контракты на плавучие энергоблоки малой мощности (МПЭБ) и АЭС Эль-Дабаа (Египет) и другие строящиеся объекты



Большая энергетика

высокоэффективные теплообменники GreenTube и деаэраторы DeGasExer для программы ДПМ-2 и модернизации энергетики

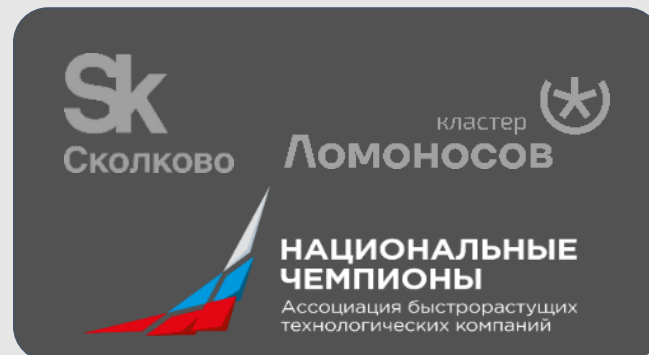


Взрывной рост водных технологий (ZLD)

бессточные решения на базе испарителей Exerger для металлургии, химии и переработки концентратов после опреснения морской воды в GCC

Ключевое конкурентное преимущество — собственные запатентованные технологии GreenTube (теплообменники с профилированными трубами, +70% эффективности) и испарители Exerger (технологическая платформа ZLD), подтверждённые промышленные референсы (ЕВРАЗ, Алроса, Лукойл, НЛМК) и международные пилоты в Саудовской Аравии (опреснительный завод Шоайба).

Инновационная инжиниринговая и производственная компания



Визит министра экономического развития РФ Решетникова М.Г., полномочного представителя Президента в УрФО Якушева В. В. на производственную площадку Реиннольц



14 лет

**Опыта разработки
и производства**

высокоэффективного теплообменного оборудования и комплексных решений для подготовки воды и переработке промышленных стоков

80+

Команда профессионалов

400+

**Единиц всего
инновационного
оборудования**

**Полный цикл от лаборатории
до производства**

Факторы инвестиционной привлекательности



Портфель проектов
до 2028 года



Экспертный опыт в разработке и производстве уникального теплообменного оборудования, серия успешных ОПИ по утилизации промышленных стоков, первый проект по модернизации цикла ZLD на металлургическом предприятии



Своя инжиниринговая и производственная базы, международный центр кооперации



Высокий запрос рынка эффективного теплообменного оборудования водных технологий в России и за рубежом



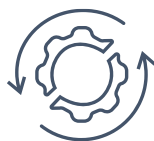
Бизнес-юнит ОБОРУДОВАНИЕ

Драйверы успеха



400+

успешных внедрений в
различных отраслях
промышленности



Полный цикл

от лаборатории до
собственного производства



Кооперация

Развитая производственная
кооперация в РФ и Китае



РОСАТОМ

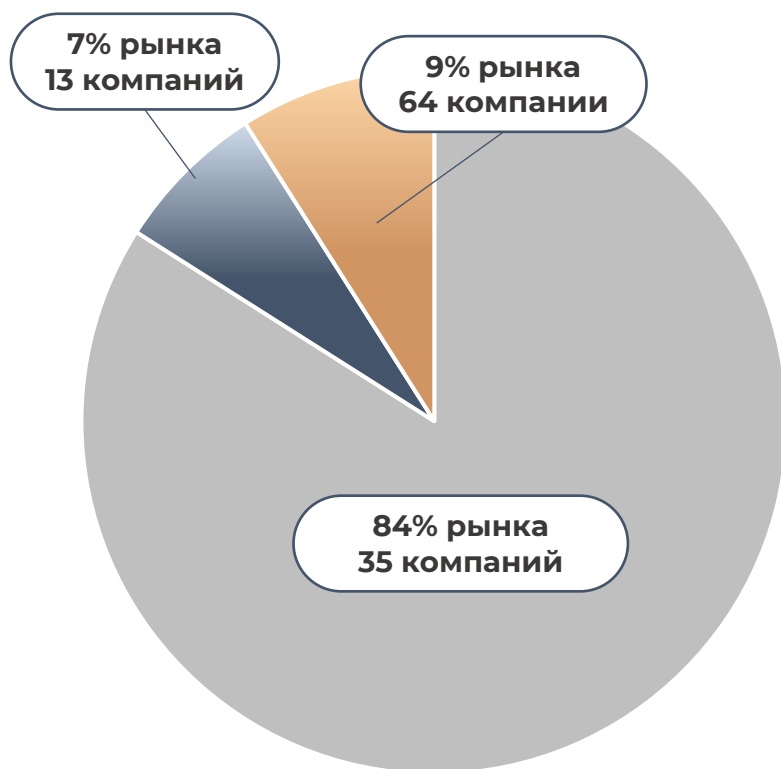
**Согласование
структурами
Росатома**

методики расчета
высокоэффективного
теплообменного оборудования
2,3 класса безопасности



Конкурентный анализ в РФ

Рынок теплообменного оборудования России три сегмента



112 компаний

106 млрд руб

- Крупные производственные предприятия
- Средние компании с инжинирингом и производством
- Малые производственные компании и конструкторские команды

Реиннольц позиционируется в нише высокоэффективных кастомных решений с запатентованной технологией,

что позволяет конкурировать не по объёму, а по удельной добавленной стоимости.

Уход Danfoss/Ридан, Alfa Laval и Kelvion (суммарно ~30% рынка) открывает окно для импортозамещения, но рынок меняется под активной экспансией китайских игроков. В этих условиях, благодаря развитой кооперации, Реиннольц имеет преимущества за счет комбинации российского инжиниринга и эффективного управления себестоимостью



Стратегия роста Бизнес-юнит ОБОРУДОВАНИЕ



**Развитие
направления
атомной энергетики**



Рост среднего чека

за счет увеличения массогабаритных характеристик и специальных материальных исполнений



Реверс-инжиниринг
сложного технологического
оборудования иностранных
производителей



**Развитие партнерской
сети: Казахстан, Белоруссия,
ОАЭ, Саудовская Аравия**



Бизнес-юнит ВОДНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Драйверы успеха:



Успешный опыт внедрения

Запущена первая промышленная установка ZLD в металлургии производительностью 45 м³/ч. На выходе дистиллят и сухи соли



Универсальность разработки

Установка работает со стоком любого состава, интегрируется в любую систему очистки



Решение «под ключ»

- Разработка установок под конкретный сток и задачи заказчика
- Ответственность и простота для клиента: внедрение и запуск на объекте в режиме ЕР



Востребованность решений в отраслях

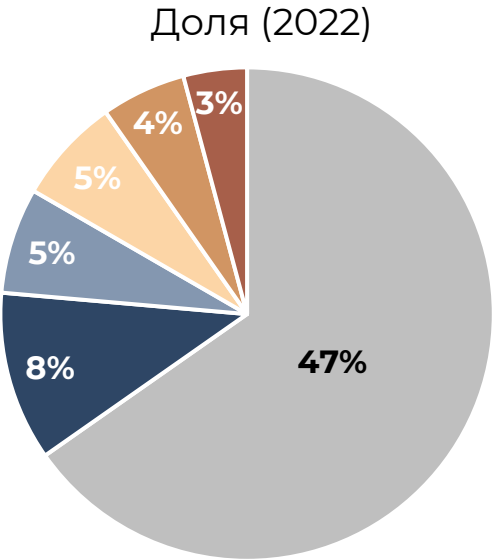
- Металлургия
- Добыча полезных ископаемых
- Опреснение морской воды и переработка брайна после опреснения морской воды



Конкурентный анализ Рынок водоподготовки

Реиннольц занимает уникальную позицию

благодаря запатентованной технологии Exerger, обеспечивающей энергоэффективную термическую обработку. В сочетании с потенциальным партнёрством по мембранным и биологическим технологиям компания способна предложить комплексное ZLD-решение, что является УТП на данном рынке.



Выручка, млрд руб



Конкурентный анализ ZLD

Реиннольц не конкурирует

с данными компаниями напрямую по масштабу, однако предлагает уникальное решение в нише переработки концентратов после опреснения с получением товарных солей — направление, которое глобальные игроки пока не закрывают комплексно.

Компания	Страна	Масштаб	Технологии
Fisia Italmimpianti	Италия	Выручка 31,1 млрд EUR	MSF, MED — опреснение
Veolia Water Technologies	Франция	Капитализация 19,8 млрд EUR, 14% мирового рынка опреснения	MED, RO — полный комплекс
Alfa Laval Group	Швеция	Капитализация 13,5 млрд EUR, 17 000 сотр., ушла из РФ	MED, MEP — пластинчатые
Wärtsilä	Финляндия	Капитализация 6,5 млрд EUR, 19 000 сотр.	MSF — морские решения



Стратегия роста Бизнес-юнит ВОДНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ



Успешное проведение
ОПИ в различных
отраслях дает основу
для масштабирования



Развитие технологии
для получения
товарных продуктов



Автоматизация процессов
определения стоимости
и сроков реализации
комплексных проектов



Переход от базового
инжиниринга к
реализации 2-3
проектов параллельно



"АЛРОСА" акционерная компания (закрытая акционерная компания)
Акционерная компания "АЛРОСА" (публичное акционерное общество) Public Joint Stock Company
Центр инноваций и технологий АК «АЛРОСА» (ПАО)
ул. Ленина, д. 39, г. Мирный, Республика Саха (Якутия), 678175
Тел: +7 (41136) 9-90-00 доб. 4-32-05
Email: institute-yna@alrosa.ru Сайт: www.alrosa.ru

№ _____ Генеральному директору
ООО «Рейнпольс Лаб»
Стёпину С.М.
121205, г. Москва, бульвар Большой
(Инновационного Центра Сколково Тер), д. 42,
стр. 1, эт. 0, пом. 140 раб 25
e-mail: stepin@reinnolc.com

Уважаемый Сергей Максимович!

Настоящим сообщаем, что в период с августа по октябрь 2025 года в соответствии с договором №17-2024 от 09.12.2024 были проведены опытно-промышленные испытания (ОПИ) технологии очистки минерализованных вод хвостохранилища Удачинского ГОКа на базе опытно-промышленной установки WTU-1 с испарителем мгновенного вскипания Exherger.

Испытания признаны успешными. Установка обеспечивала стабильную работу и выполнение всех целевых показателей, предусмотренных программой испытаний, включая:

- получение дистиллята, соответствующего установленным нормативам для вод рыбохозяйственного назначения по основному перечню показателей;
- стабильное получение концентрата с солевым содержанием, превышающим 80 г/л.

Отмечаем, что установка продемонстрировала надежную и эффективную работу в условиях реальной эксплуатации, включая естественные колебания химического состава исходной воды. Технология подтвердила свою работоспособность и техническую состоятельность для решения задач глубокой очистки высокоминерализованных стоков.

Работы, выполненные ООО «Рейнпольс Лаб», были выполнены в полном объеме и в установленные сроки. Команда проявила высокий профессионализм. Стороны подтверждают, что условия договора относительно проведения опытно-промышленных испытаний (ОПИ) были соблюдены.

Отдельно хотелось бы отметить работу сотрудников, проводивших испытания. Их высокая компетенция и глубокие знания заслуживают поощрения. Особого внимания заслуживает работа заведующего физико-химической лабораторией Третьякова А. В. и оператора установки Романовского И. В.

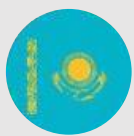
Руководитель ЦИТ

Насекайлов А.С.

Целевые рынки



Россия



Казахстан



Узбекистан



ОАЭ



Саудовская Аравия



Индия



Бразилия

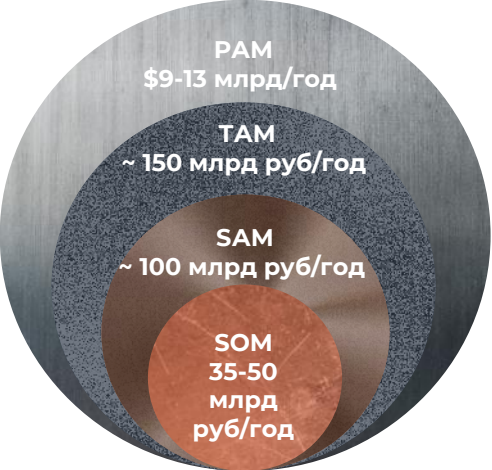


Индонезия



Египет

Рынок утилизации промстоков РФ+СНГ



РАМ Потенциально Доступный Рынок

Глобальный рынок переработки промстоков всех предприятий
Теоретический максимум: все стоки нефтедобычи, НПЗ, ГПЗ и базовой нефтехимии мира
Оценка: > \$456 млн/год (2024)

ТАМ Общий Доступный Рынок

Рынок РФ и СНГ:
Переработка промстоков нефтегазохимии
Объем: ~ 150 млрд руб/год (по минимальным оценкам за 2023г)

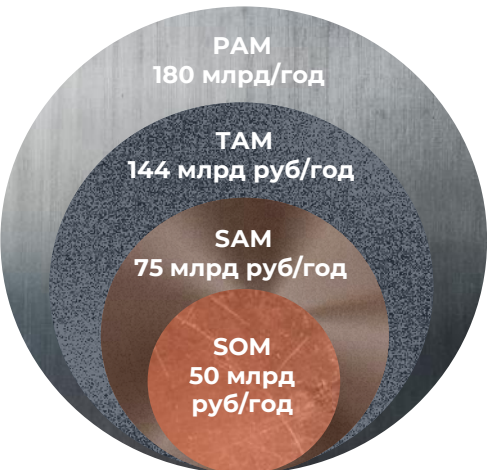
САМ Обслуживаемый Рынок

Доступный сегмент: переработка стоков нефтегазохимии РФ и СНГ
Объем: ~ 100 млрд руб/год (2023)
Расчет: 66% от ТАМ нефтегазохимии

СОМ Целевой Рынок / Доля

Объем: 35-50 млрд руб/год
Фокус: Сибур, Алроса, НЛМК, Интер РАО, Лукойл (уже проведено ОПИ!)

Рынок теплообменного оборудования РФ+СНГ



РАМ Потенциально доступный Рынок

Общий потенциал замены, модернизации, ремонта и нового строительства в различных отраслях промышленности, применяющих ТО
Теоретический максимум: общий парк оборудования различных отраслей промышленности, включая вытеснение другого типа оборудования
Оценка: ~ 180 млрд руб/год

ТАМ Общий доступный рынок

Рынок новых кожухотрубных ТО
Объем: 144 млрд руб/год
80% от всего рынка

САМ Обслуживаемый рынок

Доступный сегмент: кожухотрубное теплообменное оборудование РФ+СНГ, соответствующее требованиям ТР ТС
Объем: 75+ млрд руб/год
Расчет: ~50 % от ТАМ

СОМ Целевой рынок / Доля

Объем: 50+ млрд руб/год
Фокус: Химическая, металлургическая и энергетическая промышленность

Целевой рынок России



100+ млрд
Теплообменное оборудование
30+ млн - средний чек



50+ млрд
Технологии переработки стоков
300+ млн – средний чек

IP-портфель в РФ и в мире



20 объектов
Интеллектуальной собственности, включая патенты США, Канады, Японии, Индии



2 собственные
исследовательские лаборатории



40 сотрудников
Заняты в R&D и разработке инноваций

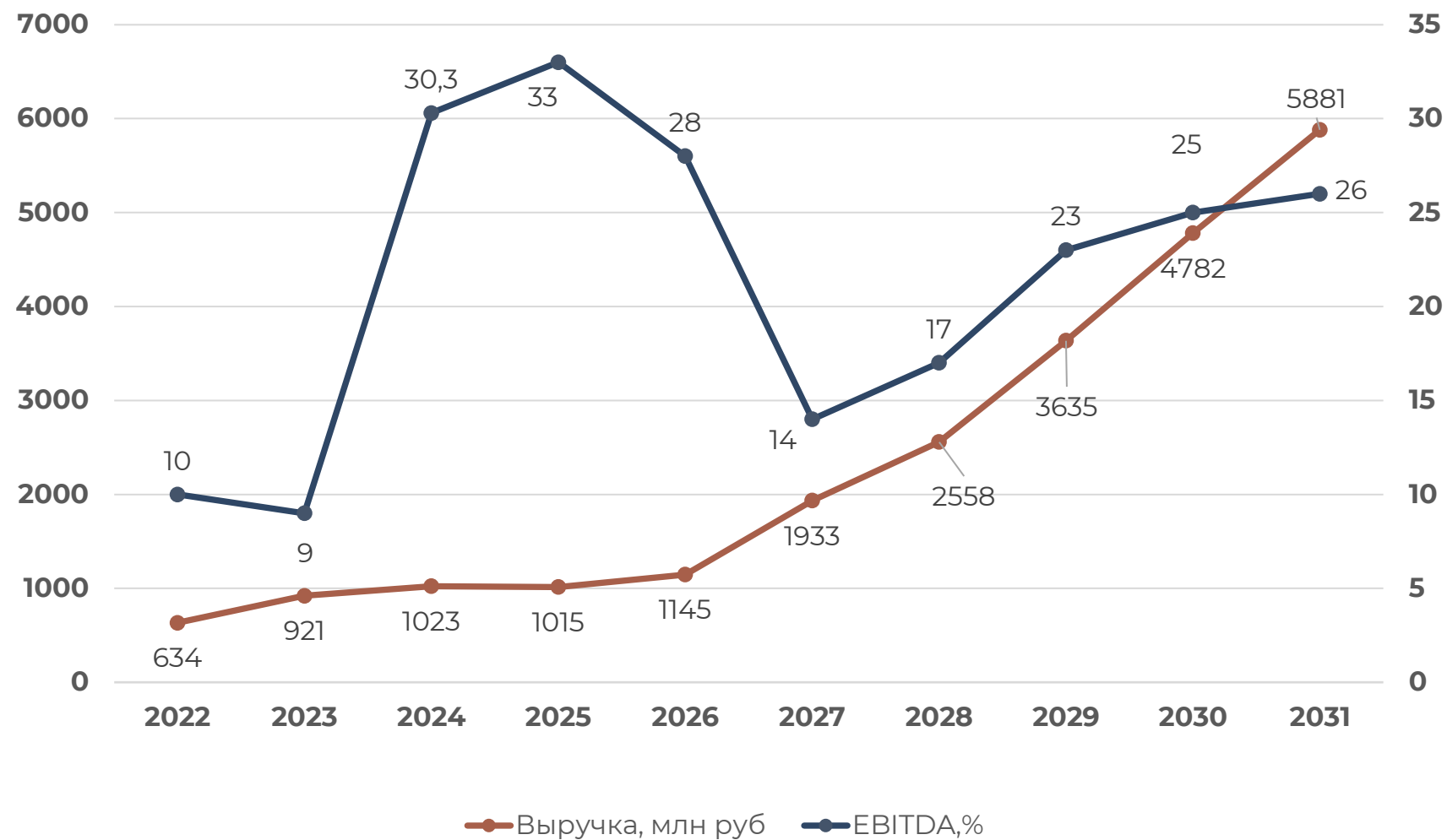
Ключевые финансовые показатели МСФО

Показатель	2023 г. (МСФО)	2024 г. (МСФО)	2025 г.
Выручка	920 млн руб.	1 024 млн руб.	1 015 млн руб.
EBITDA	75 млн руб.	311 млн руб.	331 млн руб.
Рентабельность по EBITDA	9%	30%	33%
Чистый долг / EBITDA	4,03x	1,69x	1,93x
EBITDA/Процентные расходы	1,8x	3,5x	2,8x



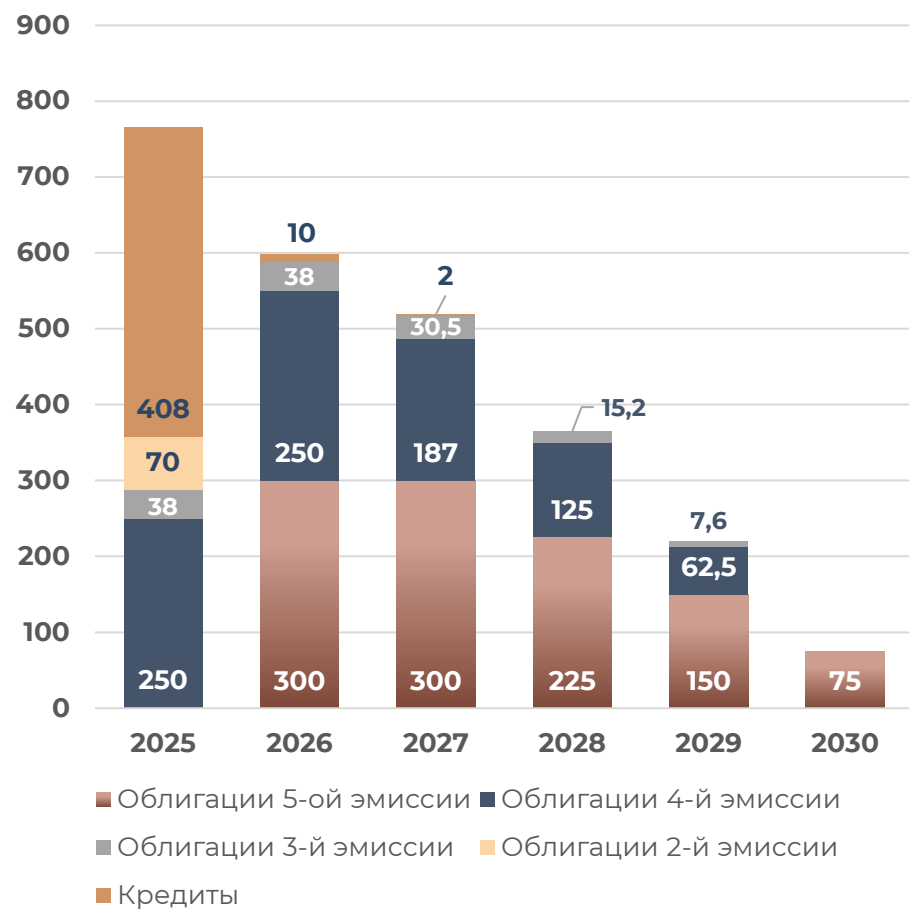
[Ссылка на страницу раскрытия отчетности](#)

Выручка

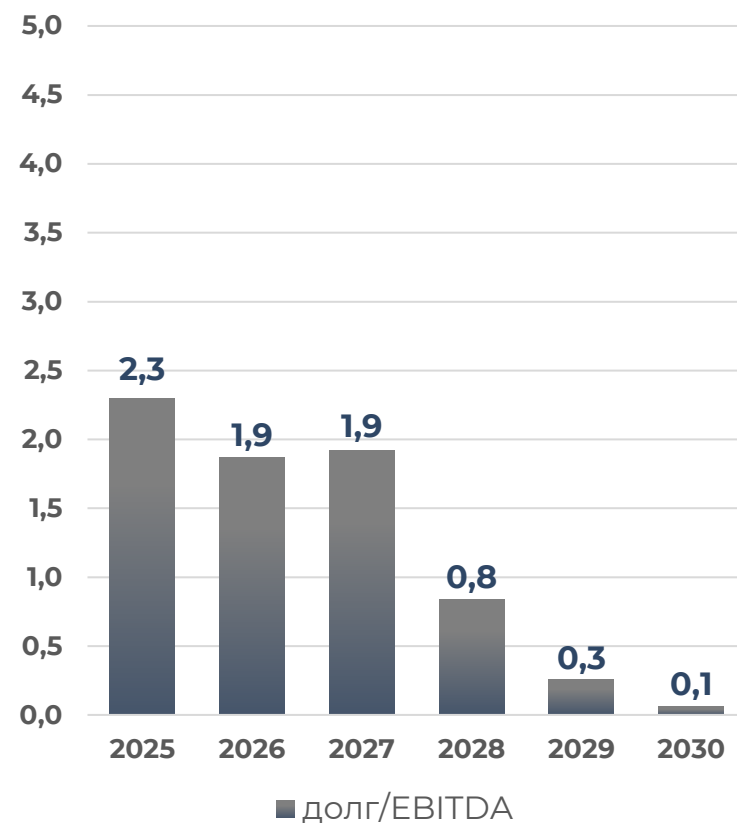


Долговая нагрузка

Динамика снижения долговой нагрузки, млн Р



долг/EBITDA



Текущая структура управления

Владельцы компании — физические лица, технологические предприниматели, со-основатели проектов в сфере DeepTech, CleanTech и LegalTech

Блохин Павел Александрович

- Технологический предприниматель с 2012 года
- Организатор и участник СП с международным участием
- Автор изобретений и патентов



50%



Основатели

50%



Елагин Андрей Александрович

- Кандидат технических наук
- Технологический предприниматель с 2012 года
- Автор идей и изобретений

Бизнес единицы

ООО «Реиннольц», Екатеринбург

- основной бизнес актив на рынке РФ и СНГ
- изготовление и поставка оборудования, реализация комплексных проектов в формате EP/EPС в области водного менеджмента в промышленности



ООО «Реиннольц Лаб Москва

R&D, изготовление и поставка высокоэффективного теплообменного оборудования, пилотные проекты

100%

Команда

Команда — 100+ сотрудников

Основная часть команды работает в Екатеринбурге, удаленная — в Москве, Челябинске, Пензе.





Анна Маликова

Директор по Коммуникациям



reinnolc.com



<https://reinnolc.com/for-investors/>

Екатеринбург, Технопарк высоких технологий,
ул. Конструкторов, 5

+7 (343) 364 76 70 | info@reinnolc.com