



ОПЫТ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В ПРЕДЛОЖЕНИИ ESG ИНСТРУМЕНТОВ

ПРИЧИНЫ ИНТЕРЕСА, ВОЗМОЖНОСТИ, ПЛАНЫ

ОПЫТ ОТКРЫТИЯ

ОБЛИГАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

2021		2021		2020	
Атомэнергопром		г. Москва		СФО Социального развития	
Зеленые облигации 1P-01		Зеленые облигации		Социальные облигации	
10 000 000 000 руб		70 000 000 000 руб		3 216 086 000 руб	
 открытие		 открытие		 открытие	
Организатор		Организатор		Организатор	

Банк «Открытие» обладает опытом по структурированию, подготовке и размещению облигаций ответственного финансирования на Московской Бирже, включая:

- ✓ Первый выпуск зеленых облигаций субфедерального эмитента – Правительства Москвы, 2021 г.
- ✓ Первый выпуск социальных облигаций российского эмитента – СФО Социального развития, 2020 г.
- ✓ Зеленые облигации Атомэнергопром, идентифицированные в соответствии со Стандартами Эмиссии и получившие заключение о соответствии GBP и Стандартам ВЭБ.РФ

КРЕДИТНЫЕ ПРОДУКТЫ



>100 млрд.руб.*

Портфель финансирования проектов с позитивным воздействием на окружающую среду и общество



**одобренный и подписанный объем, без учета графиков выборки*

СОЦИАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИИ СФО «СОЦИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ»

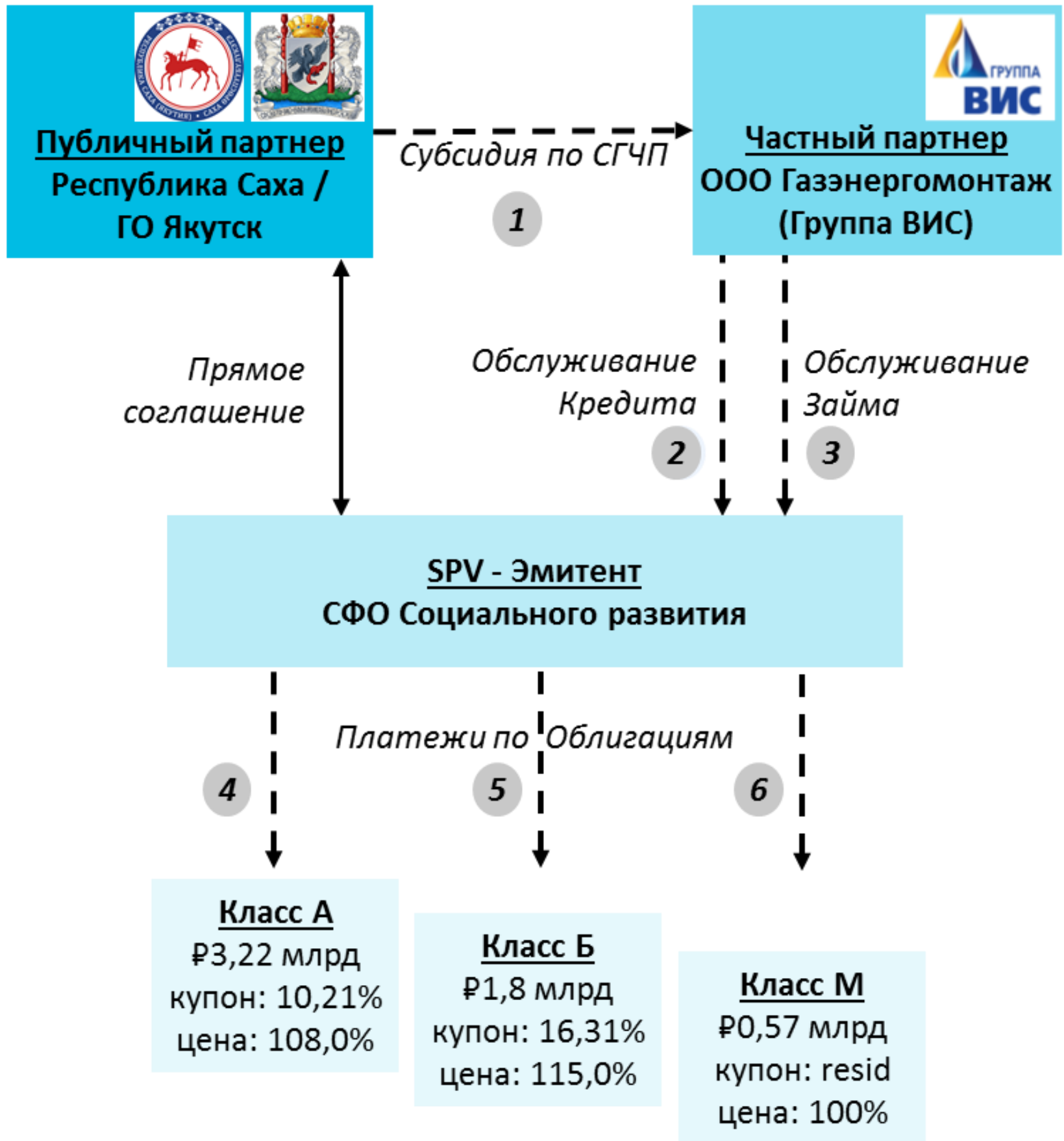
Параметры размещения

СФО «Социального развития»

Общий объем размещения	5,5 млрд руб		
Срок обращения	7 лет (дюр ≈3,2г.)		
Транши	Класс А	Класс Б	Класс М
Объем выпусков	3,2 млрд руб	1,8 млрд руб	0,6 млрд руб
Рейтинг	ruA.sf	ruBBB.sf	nr
Итоговая доходность	7,90%	11,66%	-
Листинг	2 уровень Сектор устойчивого развития МБ		
Дата сбора книги заявок	26 июня 2020		
Дата расчетов	30 июня 2020		



СХЕМА ДВИЖЕНИЯ ДС ПО ПРОЕКТУ



- ✓ Банк «Открытие» стал организатором размещения первого в России выпуска «социальных» облигаций, включенным в Сектор устойчивого развития Московской биржи
- ✓ Выпуск структурирован и размещен в целях секьюритизации прав по кредиту и займу, предоставленных в рамках реализации регионального ГЧП-проекта по созданию объектов дошкольного, общего и дополнительного образования и культуры в Республике Саха (Якутия)
- ✓ Источником обслуживания облигаций являются субсидии Публичного партнера: Республики Саха (Якутия) и городского округа «город Якутск»
- ✓ Выпускам присвоены кредитные рейтинги от Эксперт РА: облигации класса «А» — ruA.sf, облигации класса «Б» — ruBBB+.sf
- ✓ Ценные бумаги прошли независимую верификацию на соответствие принципам социальных облигаций (SBP ICMA)
- ✓ Сбор книги заявок (букбилдинг) проходил по цене размещения. По итогам закрытия книги заявок цена размещения была зафиксирована по верхнему уровню маркетируемого диапазона. При этом спрос на облигации класса «А» в два раза превысил объем предложения.

ПРИЛОЖЕНИЕ



КРЕДИТНЫЕ ПРОДУКТЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

ЗЕЛЁНЫЕ И СОЦИАЛЬНЫЕ КРЕДИТЫ



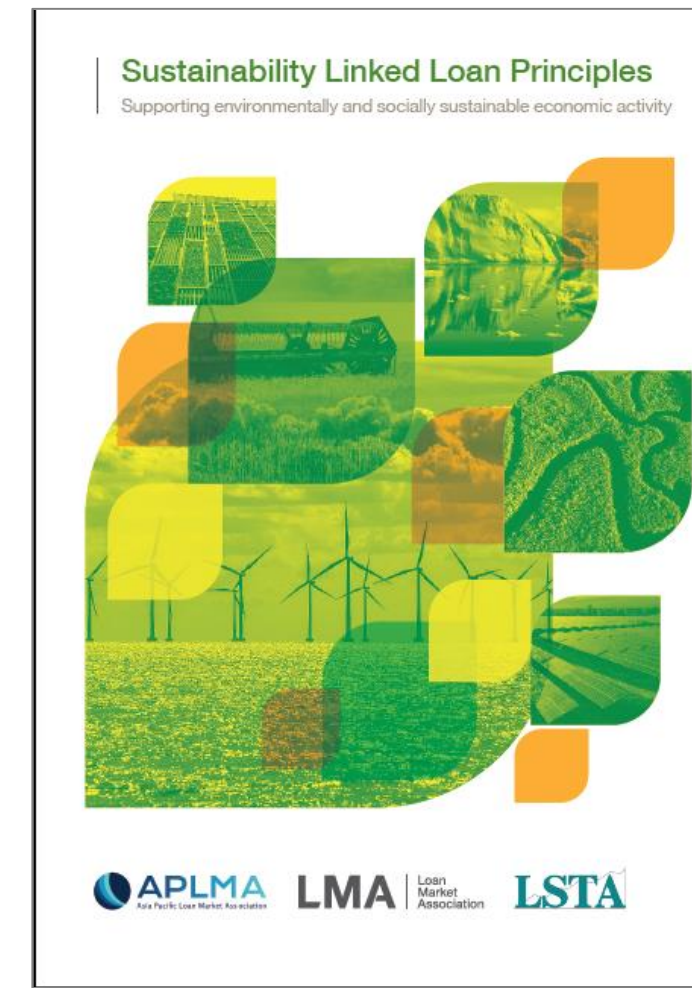
- ✓ Зеленый кредит - это любой тип кредитного инструмента, предоставляемый исключительно на финансирование или рефинансирование, частично или полностью новых или существующих **зеленых проектов**.
- ✓ Социальный кредит - это любой тип кредитного инструмента, предоставляемый исключительно на финансирование или рефинансирование, частично или полностью новых или существующих **социальных проектов**.

4 КОМПОНЕНТА

1. Целевое использование	2. Процесс оценки и выбора проекта
3. Управление денежными средствами	4. Отчетность



КРЕДИТЫ С ПРИВЯЗКОЙ К ПОКАЗАТЕЛЯМ УР



- ✓ Кредит с привязкой к показателям устойчивого развития – это любой тип кредитного инструмента (включая гарантийные линии или аккредитивы), который стимулирует достижение заемщиком поставленных амбициозных задач в области устойчивого развития.
- ✓ Заемщик устанавливает цели в области УР и показатели, которые их измеряют
- ✓ Такими показателями могут быть как внешние рейтинги, так и другие ESG KPI

ОСОБЕННОСТИ ПРОДУКТА

- ✓ Средства кредита могут быть направлены на любые цели – нет привязки к проекту или планируемому использованию средств
- ✓ SLL могут быть и револьверными/ возобновляемым линиями, что нетипично для зеленых кредитов
- ✓ В кредитном договоре закрепляются конкретные цели в области устойчивого развития, основанные на стратегии заемщика
- ✓ При выполнении поставленных целей ставка для заемщика снижается. При невыполнении – увеличивается.
- ✓ Эти же принципы могут применяться и к продуктам trade finance

* LMA – Loan Market Association, Лондонская ассоциация кредитного рынка, учрежденная в 1996 году и объединяющая 760 участников рынка кредитования из 69 стран: коммерческие и инвестиционные банки, юридические и консалтинговые компании, рейтинговые агентства, институциональные инвесторы.

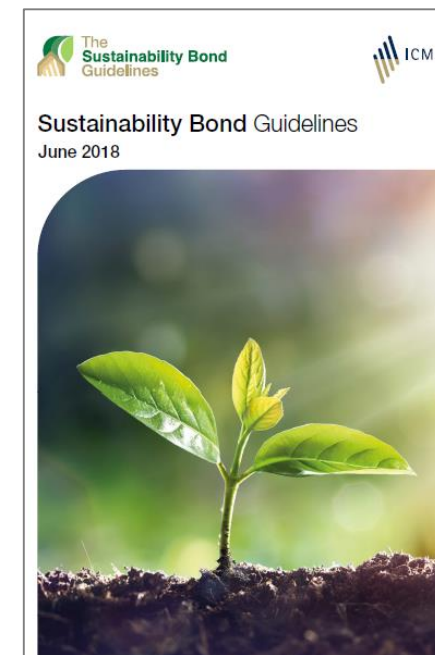
ОБЛИГАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ (ICMA)



Поступления от размещения направляются исключительно на финансирование или рефинансирование новых или текущих зеленых проектов. Бизнес заемщика должен соответствовать принципам устойчивого развития.

Зеленые облигации

2014



Поступления от размещения направляются исключительно на финансирование и / или рефинансирование как зеленых, так и социальных проектов. Требуется соблюдения принципов как GBP, так и SBP

Sustainability-облигации

2017

Размещаются эмитентами с высокой углеродоемкостью для финансирования и / или рефинансирования проектов, способствующих значительному снижению выбросов CO2



Трансформационные облигации

2020

Социальные облигации

Средства от размещения направляются исключительно на финансирование или рефинансирование новых или действующих социальных проектов.



Облигации, привязанные к целям УР

Облигации общекорпоративного назначения с механизмом увеличения купонной ставки в случае реализации триггерного события, связанного с невыполнением КПЭ в области устойчивого развития.



СПАСИБО

