

Отчет о выражении независимого заключения о соответствии облигаций серии 001P-01 акционерного общества «Атомный энергопромышленный комплекс» принципам зеленых облигаций и о соответствии проектов, финансируемых ими, международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и «зеленого» финансирования

Содержание

Резюме	1
Об эмитенте	2
Соответствие принципам зеленых облигаций	3
Использование средств	3
Процедура отбора проектов и прозрачность эмитента на предварительном этапе	5
Обособленность учета	6
Раскрытие информации	7
Приложение	8

Независимое заключение о соответствии облигаций акционерного общества «Атомный энергопромышленный комплекс» принципам зеленых облигаций и о соответствии проекта, рефинансируемого ими, международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и «зеленого» финансирования.

Резюме

Следуя методологии выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion) агентство «Эксперт РА» подтверждает, что планируемый выпуск облигаций серии 001P-01 (далее Облигации), размещаемый в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, соответствует принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и положениям Методических рекомендаций по развитию инвестиционной деятельности в сфере зеленого финансирования в Российской Федерации ВЭБ.РФ (далее Методические рекомендации).

Следуя методологии выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion) агентство «Эксперт РА» подтверждает, что планируемый выпуск облигаций серии 001P-01 (далее Облигации), размещаемый в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, соответствует принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и положениям Методических рекомендаций по развитию инвестиционной деятельности в сфере зеленого финансирования в Российской Федерации ВЭБ.РФ (далее Методические рекомендации).

Контакты для СМИ

+7 (495) 225-34-44
(доб. 1706, 1650)

+7 (495) 225-23-54
(доб. 1706, 1650)

pr@raexpert.ru

АО «Эксперт РА»

Москва, ул. Николоямская, дом 13, строение 2

+7 (495) 225-34-44
+7 (495) 225-23-54

info@raexpert.ru

© 2021 АО «Эксперт РА». Все материалы и публикации Агентства, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом.

Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Никакие из материалов, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения информации, не должны копироваться, воспроизводиться, переноситься, использоваться, размещаться, передаваться или распространяться любым способом и в любой форме без предварительного письменного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Агентство не несет ответственности за перепечатку материалов Агентства третьими лицами, в том числе за искажения, несоответствия и интерпретации таких материалов.

Рейтинговые оценки, обзоры, исследования и иные публикации, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения информации, выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендаций по покупке, держат или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, исследованиях, обзорах и иных публикациях, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного.

Агентство не несет ответственности и не имеет прямых или косвенных обязательств в связи с любыми возможными или возникшими потерями или убытками любого характера, связанными с содержанием сайта и с использованием материалов и информации, размещенных в любом другом источнике размещения информации, в том числе прямо или косвенно связанных с рейтинговой оценкой, независимо от того, что именно привело к потерям или убыткам.

Никакие материалы, отчеты, исследования, информация или разъяснения, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения информации, не могут в каком бы то ни было отношении служить заменой иных проверок и процедур, которые должны быть выполнены при принятии решений, равно как и заменять суждения, которые должны быть выработаны относительно вопросов, представляющих интерес для пользователей. Никто не должен действовать на основании таких материалов, отчетов, исследований, информации или разъяснений, которые могут предоставляться Агентством в связи с ознакомлением с указанными материалами, отчетами, исследованиями, информацией, разъяснениями в каких бы то ни было целях.

На сайте Агентства могут быть предоставлены ссылки на сайты третьих лиц. Они предоставляются исключительно для удобства посетителей сайта. В случае перехода по этим ссылкам, Вы покидаете сайт Агентства. АО «Эксперт РА» не просматривает сайты третьих лиц, не несет ответственности за эти сайты и любую информацию, представленную на этих сайтах, не контролирует и не отвечает за материалы и информацию, содержащуюся на сайтах третьих лиц, в том числе не отвечает за их достоверность.

Единственным источником, отражающим реальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.

АО «Эксперт РА» оставляет за собой право вносить изменения в информационные материалы сайта в любой момент и без уведомления третьих лиц. При этом Агентство не несет никаких обязательств по обновлению сайта и материалов, представленных на сайте.

Планируемый выпуск Облигаций полностью соответствуют базовым критериям принципа зеленых инвестиций, а именно:

- использование средств;
- процедура отбора проектов и транспарентность эмитента на предварительном этапе;
- обособленность учета;
- раскрытие информации

Также планируемый выпуск соответствует критериям Методических рекомендаций.

Для формирования независимого заключения акционерное общество «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее – АО «Атомэнергопром», АЭПК, эмитент, компания) представило всю необходимую информацию. В ходе работы Агентство не выявило признаков недостоверности в представленных материалах.

АО «Атомэнергопром» запланировало выпуск облигаций с целью рефинансирования инвестиций Эмитента в ранее понесенные расходы АО «ВетроОГК», компании под управлением АО «НоваВинд», по проекту «Строительство ВЭС 660 МВт и Завода ВЭУ» в части сооружения ветроэнергетических станций (ВЭС) мощностью 660 МВт (далее – проект «**Строительство ВЭС 660 МВт**») в рамках стратегической программы «Ветроэнергетика».

Параметры выпуска:

Тип ценной бумаги	Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 001P (регистрационный номер программы 4-55319-E-001P-02E от 31.05.2021)
Регистрационный номер выпуска	на дату публикации не присвоен
Объем эмиссии	10 млрд руб.
Дата начала размещения	на дату публикации не определена
Дата погашения	1820-й день с даты начала размещения

Об эмитенте

Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом» – многопрофильный холдинг, объединяющий активы в энергетике, машиностроении, строительстве. Его стратегия заключается в развитии низкоуглеродной генерации, включая ветроэнергетику. Госкорпорация «Росатом» является национальным лидером в производстве электроэнергии (свыше 20% от общей выработки) и занимает первое место в мире по величине портфеля заказов на сооружение АЭС: на разной стадии реализации находятся 35 энергоблоков в 12 странах. Росатом – единственная в мире компания, которая обладает компетенциями во всей технологической цепочке ядерного топливного цикла, от добычи природного урана до завершающей стадии жизненного цикла атомных объектов. В сфере ее деятельности входит также производство инновационной ядерной и неядерной продукции, проведение научных исследований, развитие Северного морского пути и экологических проектов, включая создание экотехнопарков и государственной системы обращения с опасными промышленными отходами. Госкорпорация объединяет более 400 предприятий и организаций, в которых работают свыше 275 тыс. человек.

АО «Атомэнергопром» объединяет гражданские активы Государственной корпорации

по атомной энергии «Росатом» связанные с обеспечением функционирования ядерного топливного цикла, строительством и эксплуатацией атомных электростанций, включая производство электроэнергии.

С октября 2020 года Госкорпорация «Росатом» является членом Глобального договора Организации Объединенных Наций (UN Global Compact) – крупнейшей международной инициативы ООН для бизнеса в сфере корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития. В своей деятельности Госкорпорация «Росатом» ориентируется на глобальную повестку в области устойчивого развития и придерживается 10 принципов Глобального договора ООН. Госкорпорация «Росатом» оказывает влияние на достижение целей устойчивого развития ООН (ЦУР) через реализацию своей продуктовой линейки и финансово-экономические результаты деятельности, а также обеспечивая устойчивость внутренних процессов в области воздействия на окружающую среду, социальной сферы и качества управления.

В целом деятельность Госкорпорации «Росатом» оказывает влияние на реализацию всех 17 ЦУР. Однако, исходя из масштаба влияния и специфики деятельности Корпорации, ключевыми целями являются следующие: №7 («Недорогая и чистая энергия»), №8 («Достойная работа и экономический рост»), №9 («Индустриализация, инновации и инфраструктура»), №12 («Ответственное потребление и производство»), №13 («Борьба с изменениями климата») и №17 («Партнерство в интересах устойчивого развития»).

Соответствие принципам зеленых облигаций

Использование средств

АЭПК объединяет гражданские активы Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» (далее и ранее – Госкорпорация «Росатом», Госкорпорация), связанные с обеспечением функционирования ядерного топливного цикла, строительством и эксплуатацией атомных электростанций, включая производство электроэнергии. Вместе с развитием традиционных бизнесов АЭПК развивает новые направления бизнеса, такие как ветроэнергетика, инфраструктурные решения, ядерная медицина, композитные материалы и прочие.

С октября 2020 года Госкорпорация «Росатом» стала членом Глобального договора Организации Объединенных Наций (UN Global Compact) – крупнейшей международной инициативы ООН для бизнеса в сфере корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития. Политика компании в отношении устойчивого развития закреплена на уровне материнской компании, Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом», в которой действует утвержденная 27.07.2020 «Единая отраслевая политика Госкорпорации «Росатом» и её организаций в области устойчивого развития», соблюдение которой является обязательным для всех подконтрольных ей организаций, в том числе для АЭПК. Госкорпорация занимает лидирующие позиции на мировом рынке атомных технологий и стремится в своем развитии к глобальному технологическому лидерству. Содействие достижению Целей устойчивого развития ООН является одним из значимых условий деятельности Госкорпорации при реализации своих стратегических целей. Госкорпорация придерживается Десяти принципов ГД ООН в области соблюдения прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией.



Госкорпорация постоянно работает над повышением своего вклада в достижение Целей устойчивого развития как через развитие продуктовой линейки, так и за счет совершенствования внутренних процессов и технологий производства в целях повышения уровня зрелости бизнеса в областях охраны окружающей среды, развития социальной сферы и качества управления. Имплементация подходов, принципов и задач в области устойчивого развития, изложенных в Единой отраслевой политике регулируется «Едиными отраслевыми методическими указаниями Госкорпорации «Росатом» и её организаций по организации работы в области устойчивого развития».

100%-ая дочерняя компания АЭПК, АО «Новавинд», выступает системным интегратором проектов по ветроэнергетике и эффективно решает весь спектр задач, таких как проектирование ветроэнергетических станций, собственное производство компонентов ветроэнергетических установок (ВЭУ), управление цепочкой поставщиков и логистикой компонентов на площадки, последующий сервис и эксплуатация. Всего, до 2024 г., предприятиям в контуре управления АО «Новавинд» предстоит создать ветроэлектростанции общей мощностью 1.2 ГВт.

АО «Новавинд» является равноправным акционером совместного предприятия с голландским технологическим партнёром – компанией Lagerwey. Совместное предприятие – Red Wind B.V. – было создано в ноябре 2017 г. в целях обеспечения трансфера технологий и формирования интегратора цепочки поставщиков компонентов ВЭУ. Red Wind B.V. отвечает за поставки ветроустановок «под ключ» и производство компонентов ВЭУ в Волгодонске. Планируемая серийная мощность составляет до 120 комплектов в год.

Эмитент заявляет, что средства от выпуска Облигаций будут направлены на рефинансирование зеленого проекта «Строительство ВЭС 660 МВт», реализуемого под управлением АО «Новавинд» в рамках стратегической программы «Ветроэнергетика». Ветроэлектростанции характеризуются отсутствием выбросов загрязняющих веществ в атмосферу или образования отходов. Подпадающие под рефинансирование расходы на указанный проект, совершенные АО «ВетроОГК» с 2018 по 2021 год за счет заемных средств, предоставленных АО «Атомэнергопром», превышают поступления от выпуска зеленых облигаций.

Проект, рефинансируемый в рамках выпуска зеленых облигаций АЭПК:

Проект	Объекты	Регион	Статус проекта	Период строительства ¹	Инвестиции ² АЭПК на 01.06.21, млн руб.	Экономия выбросов CO2-экв. ³ , тонн в год
Строительство ВЭС 660 МВт	Адыгейская ВЭС	Республика Адыгея	Эксплуатация	09.2018-03.2020	22 755	392 867
	Кочубеевская ВЭС	Ставропольский край	Эксплуатация	09.2019-01.2021		
	Кармалиновская ВЭС	Ставропольский край	Эксплуатация	06.2020-04.2021		
	Марченковская ВЭС	Ростовская область	Строительство	08.2020-08.2021		
	Бондаревская ВЭС	Ставропольский край	Строительство	11.2020-08.2021		

Прим.: 1) фактические или плановые даты начала и окончания строительства объекта; 2) заемные средства, предоставленные АО «Атомэнергопром» в пользу АО «ВетроОГК»; 3) планируемое значение в год с момента ввода всех объектов в эксплуатацию (экспертная оценка на основе внутренней методики Госкорпорации «Росатом»).

В марте 2020 года в Республике Адыгея была введена в эксплуатацию Адыгейская ВЭС общей мощностью 150 МВт. В январе 2021 самая крупная ВЭС в России – Кочубеевская ВЭС в Ставропольском крае мощностью 210 МВт - начала поставлять электроэнергию и мощность на ОРЭМ. В апреле 2021 года была введена в эксплуатацию еще одна ветроэлектростанция в Ставропольском крае - Кармалиновская ВЭС мощностью 60 МВт. В настоящее время АО «НоваяВинд» осуществляет реализацию программы строительства ВЭС еще на двух площадках в Ставропольском крае и Ростовской области в рамках проекта «Строительство ВЭС 660 МВт».

Таким образом, целью рефинансируемого проекта является смягчение последствий изменения климата и снижение загрязнения атмосферного воздуха, что соответствует международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и «зеленого» финансирования (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) (далее – Принципы зеленых облигаций).

Агентство «Эксперт РА» подтверждает соответствие проекта «Строительство ВЭС 660 МВт» в рамках стратегической программы «Ветроэнергетика» Принципам зеленых облигаций.

Условия эмиссии Облигаций предполагают наличие права владельцев Облигаций требовать досрочного погашения в случае нарушения Эмитентом условий о целевом использовании денежных средств, что позволяет идентифицировать планируемые к выпуску Облигации, как «зеленые облигации».

Таким образом агентство «Эксперт РА» подтверждает соответствие указанного проекта, необходимое для идентификации Облигаций, как «зеленых облигаций», согласно Положению Банка России от 19.12.2019 N 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг».

Процедура отбора проектов и транспарентность эмитента на предварительном этапе

Экспертиза соответствия осуществляется Департаментом устойчивого развития Госкорпорации на основании специально разработанной формы оценки для верификации устойчивости, включающей перечень вопросов (чек-лист) и индикаторов в области ESG (далее – форма оценки). Форма оценки применяется к продуктовым направлениям отрасли, форма оценки заполняется организацией Госкорпорации «Росатом», отвечающей за развитие продуктового направления.

По результатам анализа заполненной формы оценки Департамент устойчивого развития выпускает заключение об уровне устойчивости продуктового направления (устойчивое/зеленое, промежуточный уровень, неподтвержденный уровень) и формирует рекомендации по повышению уровня зрелости. Процедура и форма оценки закрепляются в Единых отраслевых методических указаниях Госкорпорации «Росатом» и ее организаций по организации работы в области устойчивого развития» от 25.12.2020 №1/1623-П, соблюдение которых также является обязательным для всех подконтрольных Госкорпорации организаций, включая АЭПК.

Дополнительно для конкретного проекта могут определяться адресные «зеленые» индикаторы и их целевые значения.

Также в Госкорпорации создан Экспертный совет по структурированию финансирования проектов Госкорпорации «Росатом» и ее организаций (далее – Экспертный совет), наделенный следующими полномочиями:

- О подтверждении соответствия программы / проекта категории устойчивых (зеленых) программ/проектов для целей устойчивого (зеленого) финансирования;
- О подтверждении целесообразности использования инструментов устойчивого (зеленого) финансирования программ/проектов Корпорации и ее организаций, соответствующих квалификационным критериям отнесения программ/проектов к категории устойчивых (зеленых) программ/проектов (включая применение индикаторов устойчивого (зеленого) развития в рамках привлекаемого финансирования).

С учетом вышеизложенного, процедура, с помощью которой эмитент определяет соответствие проекта категории устойчивого (зеленого), выглядит следующим образом:

1. Подконтрольная Госкорпорации «Росатом» организация, отвечающая за развитие продуктового направления/реализацию проекта, заполняет форму оценки и направляет ее в Департамент устойчивого развития Госкорпорации «Росатом»;
2. Департамент устойчивого развития Госкорпорации «Росатом» выпускает заключение об уровне устойчивости продуктового направления/проекта на основании полученной формы оценки;
3. При необходимости, в том числе для целей устойчивого (зеленого) финансирования Департаментом устойчивого развития Госкорпорации «Росатом» совместно с подконтрольной организацией Госкорпорации «Росатом», отвечающей за развитие продуктового направления/реализацию проекта, и Казначейством Госкорпорации «Росатом» могут быть определены дополнительные зеленые индикаторы и их целевые значения для проекта, относимого к категории устойчивых (зеленых);
4. На основании заключения Департамента устойчивого развития Экспертный совет подтверждает соответствие проекта категории устойчивых (зеленых) для целей устойчивого (зеленого) финансирования и целесообразность использования инструментов устойчивого (зеленого) финансирования в рамках реализации конкретного проекта.

Экспертный совет на заседании от 26.05.2021 подтвердил соответствие проектов по стратегической программе «Ветроэнергетика» категории устойчивых («зеленых») и утвердил целесообразность ее финансирования и рефинансирования, в том числе путем выпуска зеленых облигаций.

Оценка проектов в рамках программы «Ветроэнергетика» осуществлялась на основе значимости для достижения экологических приоритетов, соответствия принципам зеленого финансирования ISMA, рекомендациям ВЭБ.РФ и иным критериям. Таким образом, процедура отбора проектов и прозрачность эмитента на предварительном этапе отвечает Принципам зеленых облигаций.

Обособленность учета

Эмитент заявил, что будет направлять эквивалент полученных от размещения зеленых облигаций средств на рефинансирование проекта «Строительство ВЭС 660 МВт», к которому относятся ранее понесенные расходы АО «ВетроОГК» (подконтрольной Госкорпорации

«Росатом» организацией) по программе «Ветроэнергетика». Принимая во внимание характер целевого использования средств, подразумевающих рефинансирование ранее понесенных затрат, у эмитента не возникает необходимость в обособлении счетов и введении дополнительного внутреннего аналитического учета. Схема финансирования понесенных расходов предполагала создание отдельного юридического лица, АО «НоваВинд» и предприятий в контуре его управления, для реализации только проектов в области ветроэнергетики. Такая схема финансирования подразумевала обособленность учета. Таким образом, система учета отвечает Принципам зеленых облигаций.

Раскрытие информации

Общие цели, принципы и требования Госкорпорации и её организаций в области публичной отчетности закреплены в «Единой отраслевой политике Госкорпорации «Росатом» в области публичной отчетности. Раскрытие результатов по тематике устойчивого развития происходит ежегодно в составе публичной нефинансовой отчетности, в соответствии со стандартом GRI, и регулируется Единой политикой. Также, в рамках участия в Глобальном договоре Организации Объединенных Наций, Госкорпорация обязалась в течение одного года отчитаться о прогрессе в области устойчивого развития, а затем ежегодно представлять сообщения о прогрессе.

Эмитент заявил, что будет направлять эквивалент полученных от размещения зеленых облигаций средств на рефинансирование проекта «Строительство ВЭС 660 МВт», к которому относятся ранее понесенные расходы АО «ВетроОГК» (подконтрольной Госкорпорации «Росатом» организацией) по программе «Ветроэнергетика». Эмитент обязуется ежегодно предоставлять информацию на сайт Московской Биржи и публиковать отчет о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения Облигаций, в соответствии с решением о выпуске Облигаций.

В составе отчета о целевом использовании денежных средств эмитент обязан раскрывать, в том числе, информацию по проекту, затраты по которому будут рефинансированы за счет средств от размещения Облигаций, и о текущем статусе реализации проекта.

Таким образом, раскрытие информации отвечает Принципам зеленых облигаций.

Приложение

Список документов, использованных для формирования заключения:

1. Единая отраслевая политика Госкорпорации «Росатом» и ее организаций в области устойчивого развития, утверждена приказом Госкорпорации «Росатом» от 27.07.2020 № 1/800-П
<https://www.rosatom.ru/upload/iblock/a42/a42fc60d74177edf55f9e4ec64618da3.pdf>
2. Единая отраслевая политика реализации проектов Госкорпорации «Росатом» и ее организаций с привлечением проектного финансирования, утверждена приказом Госкорпорации «Росатом» от 17.01.2018 № 1/40-П;
3. Положение об Экспертном совете по структурированию финансирования проектов Госкорпорации «Росатом» и ее организаций, утверждено приказом Госкорпорации «Росатом» от 16.01.2020 № 1/25-П;
4. Единые отраслевые методические указания Госкорпорации «Росатом» и ее организаций по организации работы в области устойчивого развития, утверждены приказом Госкорпорации «Росатом» от 25.12.2020 № 1/1623-П;
5. Единая отраслевая политика Госкорпорации «Росатом» в области публичной отчетности», утверждена приказом Госкорпорации «Росатом» от 11.11.2015 № 1/1069-П;
<https://rosatom.ru/upload/iblock/adc/adc15613bd61b329a802b434d1f8046e.pdf>
6. Договор оказания услуг по сопровождению деятельности между Госкорпорацией «Росатом» и АО «Атомэнергопром» от 02.03.2010 № 48-ДКО-10¹
7. Протокол заседания Экспертного совета по структурированию финансирования проектов Госкорпорации «Росатом» и ее организаций от 26.05.2021;
8. Методология выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion)
<https://www.raexpert.ru/docbank//99d/119/686/6df2722b40751e2f8f659c8.pdf>
9. Принципы зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA)
<https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/Green-Bonds-Principles-June-2018-270520.pdf>
10. Методические рекомендации по развитию инвестиционной деятельности в сфере зеленого финансирования в российской федерации ВЭБ. РФ
<https://veb.ru/files/?file=1cc7ffec701762260d130988dafca0cf.pdf>
11. Основные направления реализации зеленых проектов в российской федерации (таксономия)
<https://veb.ru/files/?file=3c88641bf666e0d8b2609488ed24d511.pdf>

¹ В соответствии с указанным договором локальные нормативные акты Госкорпорации «Росатом», направленные в том числе на достижение целей устойчивого развития, применяются АО «Атомэнергопром» и являются для него обязательными