



Отчет о целевом использовании  
денежных средств, полученных от  
размещения Биржевых облигаций и  
достижении заявленных  
экологических показателей  
(Отчет по зеленому финансированию)  
за 2021 год

ПАО «КАМАЗ»

2022 год

## 1. О компании

Группа компаний «КАМАЗ» - крупнейшая автомобильная корпорация Российской Федерации. Продукция Группы реализуется и эксплуатируется более чем в 50 странах мира. Крупнейшими рынками сбыта являются: РФ, Казахстан, Узбекистан, Туркменистан и Вьетнам.

Единый производственный комплекс Группы охватывает весь технологический цикл выпуска грузовых автомобилей: от разработки, изготовления, сборки автотехники и автокомпонентов до сбыта готовой продукции и сервисного сопровождения. На промышленной площадке в г. Набережные Челны расположены: литейный и кузнечный заводы, завод двигателей, прессово-рамный завод, автомобильный завод, ремонтно-инструментальный завод, Индустриальный парк «Мастер».

### Группа «КАМАЗ» в цифрах

---

**108** компаний в РФ и странах СНГ и дальнего зарубежья

**44%** - доля российского рынка тяжелых грузовиков

**19** - кратный чемпион ралли Дакар

**71 тыс.** автомобилей в год позволяют выпускать имеющиеся производственные мощности

---

более **60** моделей и **1,5 тыс.** комплектаций

**175** дилерских центров в России и **44** сервисных центра в СНГ

**269,2 млрд. руб.** выручка Группы по итогам 2021 года

**85%** - доля рынка электробусов большого класса

---

### Кредитный рейтинг ПАО «КАМАЗ»

**A+(RU)**

**АКРА**



## 2. Зеленое финансирование

В октябре 2021 года в ПАО «КАМАЗ» была утверждена Концепция зеленого финансирования проектов группы организаций ПАО «КАМАЗ».

Концепция призвана подтвердить соответствие отдельных выпусков облигаций ПАО «КАМАЗ» Принципам зеленых облигаций 2021 (Green Bond Principles 2021)<sup>1</sup>, разработанным Международной ассоциацией рынков капитала (International Capital Market Association, ICMA), Постановлению Правительства РФ от 21.09.2021 № 1587 «Об утверждении критериев устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации».

Стратегическим приоритетом деятельности ПАО «КАМАЗ» в области устойчивого развития является достижение целей устойчивого развития Организации Объединённых Наций (далее – ЦУР ООН). ЦУР ООН направлены на принятие мер, позволяющих обеспечить оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение природо-, энерго- и материалосберегающих технологий, поддержание стабильности социальных и культурных систем, обеспечить целостность биологических и физических природных систем.

Оценку инвестиционных проектов на предмет их соответствия стандартам зеленого финансирования и отбор подходящих зеленых проектов с учетом потребности ПАО «КАМАЗ» в заемных ресурсах осуществляет Комитет Правления ПАО «КАМАЗ» по отбору зеленых проектов (далее – Комитет).

Приемлемые проекты включают существующие, текущие и/или будущие проекты, которые соотносятся с соответствующими ЦУР ООН, где это применимо.

ЦУР ООН	Категории проектов
Инновационные продукты	Производство транспортных средств на экологических источниках энергии; Инфраструктура для зарядки автомобилей.
 7 НЕДОРОГОСТОЯЩАЯ И ЧИСТАЯ ЭНЕРГИЯ	
 9 ИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ, ИННОВАЦИИ И ИНФРАСТРУКТУРА	
 11 УСТОЙЧИВЫЕ ГОРОДА И НАСЕЛЕННЫЕ ПУНКТЫ	
 13 БОРЬБА С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА	

<sup>1</sup> <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

Минимизация воздействия на окружающую среду



Технологии снижения сброса сточных вод;

Модернизация производства, направленная на снижение негативного воздействия на окружающую среду;

Технологии переработки и утилизации отходов;

Технологии снижения загрязненных стоков.

Энергосбережение и энергоэффективность;

Ответственное потребление и производство



Технологии снижения энергопотребления;

Технологии использования энергоэффективной локальной генерации;

Технологии внедрения «зеленой» генерации;

Технологии снижения водопотребления.

Средства от размещения зеленых облигаций подлежат направлению на финансирование и/или рефинансирование, полностью или частично, расходов ПАО «КАМАЗ» на соответствующие приемлемые категории зеленых проектов (с учетом расходов, относящихся к таким проектам и понесенных в течение трехлетнего периода до даты выпуска соответствующих зеленых облигаций). Расходы подлежат учету в рамках заявленных проектов, а также анализу на соответствие затрат объему привлечения.

Средства, полученные от размещения зеленых облигаций и не направленные на финансирование и/или рефинансирование проектов, до момента расходования подлежат размещению на депозитах в кредитных организациях с уровнем кредитного рейтинга не менее ruA-(A-(RU)), присвоенного национальными рейтинговыми агентствами (АО «Эксперт РА», АКРА). Срочность депозитов будет определяться таким образом, чтобы исключить любые задержки с финансированием проектов.

Отчет о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения биржевых облигаций подлежит размещению на корпоративном сайте в разделе «Раскрытие информации» <https://kamaz.ru/investors-and-shareholders/information-disclosure/>, на странице в сети Интернет - <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33> и на сайте ПАО Московская биржа.



### **3. Зеленый проект ПАО «КАМАЗ»**

#### **3.1. Наименование Проекта**

Исполнение обязательств по контракту № 4, заключенному ПАО «КАМАЗ» и ГУП «Мосгортранс» в мае 2021 года, по производству электробусов (далее – Проект).

#### **3.2. Краткое описание Проекта (в рамках имеющихся обязательств по конфиденциальности).**

Производство и передача городских электробусов ГУП «Мосгортранс». Объем электробусов подлежащих изготовлению и поставке в рамках Проекта в период с 04 мая 2021 года по 31 декабря 2021 года - 350 штук.

Комитет подтвердил соответствие заявленного Проекта категории зеленого, в том числе в соответствии с международными принципами, и утвердил целесообразность его финансирования за счет выпуска зеленых облигаций.

Проект характеризуется следующими показателями экологического эффекта:

- ✓ замена одного дизельного автобуса класса Евро-4 на электробус обеспечивает снижение выбросов загрязняющих веществ на территории г. Москвы на 260,5 кг/год, класса Евро-5 – на 189 кг/год:
  - выбросы загрязняющих веществ от одного автобуса класса Евро-4 составляют 290,5 кг/год, класса Евро-5 – 219 кг/год;
  - косвенные выбросы загрязняющих веществ от подзарядки одного электробуса (выбросы загрязняющих веществ в результате выработки электроэнергии для подзарядки электробуса) составляют около 30 кг/год (без учета выбросов от дизельного отопителя салона, который может использоваться при температуре от -5С<sub>о</sub>);
- ✓ замена одного дизельного автобуса на электробус в среднем сокращает выбросы CO<sub>2</sub> на 60,5 тонн в год:
  - выбросы CO<sub>2</sub> дизельного автобуса в среднем оцениваются в 64,9 т/год;
  - выбросы электробуса составляют 4,4 т/год.

Фактически целью Проекта является смягчение последствий изменения климата и снижение загрязнения атмосферного воздуха и выбросов парниковых газов, что соответствует международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и «зеленого» финансирования.

#### **3.3. Биржевые зеленые облигации**

ПАО «КАМАЗ» 24 ноября 2021 года в целях финансирования Проекта впервые разместило биржевые зеленые облигации.

#### **Детали выпуска**

---

Серия

БО-П09

Регистрационный номер выпуска

4B02-09-55010-D-001P от 18.11.2021

---

Общее количество, шт.	2 000 000
Общая номинальная стоимость, руб.	2 000 000 000
Дата размещения	24 ноября 2021 года
Раздел Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа	Первый уровень
Купон,% годовых	9,75
Кредитные рейтинги	A+(RU)
Дополнительные сведения	Спрос со стороны инвесторов <b>более чем в 2,5 раза</b> превысил количество размещаемых облигаций

Следуя методологии выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion), агентство «Эксперт РА» подтвердило, что выпуск биржевых зеленых облигаций серии БО-П09 соответствует принципам зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала, критериям зеленого финансового инструмента в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 1587 от 21.09.2021 (далее – ПП № 1587 от 21.09.2021), а также соответствие Проекта, финансируемого за счет средств от размещения облигаций, международно признанным принципам и стандартам в сфере экологии и «зеленого» финансирования Международной ассоциации рынков капитала.



Отчет Рейтингового агентства «Эксперт РА»



Рейтинг биржевых зеленых облигаций  
Серии БО-П09

#### **3.4. Объем финансирования Проекта за счет биржевых зеленых облигаций серии БО-П09 и доля финансирования Проекта за счет других источников.**

Объем финансирования Проекта за счет средств, полученных от размещения биржевых зеленых облигаций неконвертируемых процентных бездокументарных с централизованным учетом прав серии БО-П09, размещенных по открытой подписке, в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей идентификационный номер 4-55010-D-001P-02E от 21.02.2017, (далее – биржевые зеленые облигации серии БО-П09) составил **2 000 000 000,00 (два миллиарда) рублей.**

Поступления от размещения биржевых зеленых облигаций серии БО-П09 в объеме 2 000 000 000 руб. зачислены на отдельный расчетный счет, открытый в ПАО «Сбербанк» в целях отдельного учета расходов в рамках Проекта и анализа соответствия затрат объему привлечения.

Общий объем платежей, направленных на обеспечение реализации Проекта, составил **11 188 350 441,60** (Одиннадцать миллиардов сто восемьдесят восемь миллионов триста пятьдесят тысяч четыреста сорок один) рубль 60 копеек, из них:

- ✓ **2 000 000 000,00** (два миллиарда) рублей профинансировано за счет средств от размещения биржевых зеленых облигаций, что составляет 17,88% общей стоимости Проекта;
- ✓ **9 188 350 441,60** (Девять миллиардов сто восемьдесят восемь миллионов триста пятьдесят тысяч четыреста сорок один) рубль 60 копеек профинансировано за счет собственных средств ПАО «КАМАЗ», что составляет 82,12% общей стоимости Проекта;
- ✓ 0 рублей профинансировано за счет привлеченных банковских кредитных средств, что составляет 0 % общей стоимости проекта;

### **3.5.Сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии биржевых зеленых облигаций серии БО-П09, в том числе в отчетном 2021 году.**

100 % денежных средств, привлеченных в 2021 году в рамках эмиссии биржевых зеленых облигаций серии БО-П09, а именно 2 000 000 000,00 (два миллиарда) рублей, направлены на финансирование Проекта.

Денежные средства, полученные от размещения биржевых зеленых облигаций, были направлены в отчетном 2021 году на финансирование приобретения узлов и агрегатов для производства электробусов в рамках исполнения обязательств по Проекту, в даты и суммах, указанных ниже:

<b>Дата операции</b>	<b>Сумма платежа, руб.</b>
24.11.2021	112 500 000,00
25.11.2021	378 216 621,60
26.11.2021	59 388 088,80
29.11.2021	221 626 824,00
01.12.2021	59 388 088,80
03.12.2021	93 671 637,60
08.12.2021	207 858 310,80
09.12.2021	29 694 044,40
10.12.2021	59 388 088,80
13.12.2021	118 776 177,60
14.12.2021	59 388 088,80
16.12.2021	29 694 044,40

17.12.2021	89 082 133,20
20.12.2021	118 776 177,60
22.12.2021	59 388 088,80
23.12.2021	34 283 548,80
24.12.2021	89 082 133,20
27.12.2021	63 977 593,20
29.12.2021	115 820 309,60
<b>Всего:</b>	<b>2 000 000 000,00</b>

### 3.6. Сведения об управлении нераспределенными средствами, привлеченными в рамках эмиссии биржевых зеленых облигаций серии БО-П09.

Часть денежных средств, полученных от размещения биржевых зеленых облигаций, размещались на депозитах в банках с уровнем кредитного рейтинга ruAA, присвоенного национальным рейтинговым агентством АО «Эксперт РА». Срочность депозитов определялась таким образом, чтобы исключить любые задержки с финансированием Проекта.

Банк	Рейтинг банка (Эксперт РА)	Дата размещения	Дата возврата	Кол-во дней	Сумма размещения, руб.
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	25.11.2021	26.11.2021	1	1 509 283 378,40
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	26.11.2021	29.11.2021	3	1 449 895 289,60
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	29.11.2021	01.12.2021	2	1 228 268 465,60
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	01.12.2021	03.12.2021	2	1 168 880 376,80
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	03.12.2021	08.12.2021	5	1 075 208 739,20
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	08.12.2021	09.12.2021	1	867 350 428,40
Нижегородский филиал АБ "РОССИЯ"	ruAA	09.12.2021	10.12.2021	1	837 656 384,00
Нижегородский филиал АБ "РОССИЯ"	ruAA	10.12.2021	13.12.2021	3	778 268 295,20
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	13.12.2021	14.12.2021	1	659 492 117,60

Нижегородский филиал АБ "РОССИЯ"	ruAA	14.12.2021	16.12.2021	2	600 104 028,80
Нижегородский филиал АБ "РОССИЯ"	ruAA	16.12.2021	17.12.2021	1	570 409 984,40
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	17.12.2021	20.12.2021	3	481 327 851,20
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	20.12.2021	22.12.2021	2	362 551 673,60
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	22.12.2021	23.12.2021	1	303 163 584,80
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	23.12.2021	24.12.2021	1	268 880 036,00
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	24.12.2021	27.12.2021	3	179 797 902,80
ПАО "Совкомбанк" г. Москва	ruAA	27.12.2021	29.12.2021	2	115 820 309,60

### 3.7. Сведения о достижении качественных и количественных показателей в реализации Проекта.

Количество электробусов произведенных и переданных в ГУП «Мосгортранс» по Проекту в 2021 году:

До даты размещения биржевых зеленых облигаций (до 24.11.2021), шт.	Всего, шт.
264	350

В результате реализации Проекта достигнуты следующие показатели экологического эффекта в 2021 году:

Снижение выбросов загрязняющих веществ на территории г. Москвы, до даты размещения биржевых зеленых облигаций (до 24.11.2021)	Снижение выбросов загрязняющих веществ на территории г. Москвы, всего
не менее чем на 49 896 кг в год	не менее чем на 66 150 кг в год
Сокращение выбросов CO2 на территории г. Москвы, до даты размещения биржевых зеленых облигаций (до 24.11.2021)	Сокращение выбросов CO2 на территории г. Москвы, всего
не менее чем на 15 972 тонн в год	не менее чем на 21 175 тонн в год

Цель - смягчение последствий изменения климата и снижение загрязнения атмосферного воздуха и выбросов парниковых газов достигнута.

Информация о показателях экологического эффекта за период с 2018 года по 2021 год (включительно):

<b>Электробусы произведенные и переданные в ГУП «Мосгортранс»</b>	<b>Снижение выбросов загрязняющих веществ на территории г. Москвы</b>	<b>Сокращение выбросов CO2 на территории г. Москвы</b>
750 единиц	не менее чем на 141 750 кг в год	не менее чем на 45 375 тонн в год

**3.8.Сведения, подтверждающие реализацию Проекта и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения биржевых зеленых облигаций серии БО-П09.**

В 2021 отчетном году в рамках Проекта было изготовлено и передано ГУП «Мосгортранс» 350 электробусов. Весь объем денежных средств полученных от размещения биржевых зеленых облигаций серии БО-П09, а именно 2 000 000 000,00 (два миллиарда) рублей, в 2021 отчетном году был направлен на финансирование Проекта и полностью использован.

**3.9.Сведения о состоянии Проекта на дату окончания отчетного периода (на 31.12.2021 года).**

Обязательства по изготовлению и поставке по Проекту в ГУП «Мосгортранс» электробусов полностью исполнены. Сегодня инновационный транспорт курсирует на 63 маршрутах в различных районах Москвы.