

«Эксперт РА» выразил независимое мнение о соответствии облигаций ООО «Транспортная концессионная компания» классов А1, А2, А3, А4, Б принципам зеленых облигаций

Москва, 17 июля 2020 г.

В соответствии с методологией выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion) агентство «Эксперт РА» подтверждает, что обращающиеся выпуски облигаций **ООО «Транспортная концессионная компания»** (далее – компания) классов А1, А2, А3, А4, Б (далее – облигации) соответствует принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ISMA).

Обращающиеся выпуски Облигаций полностью соответствует четырем базовым критериям принципа зеленых инвестиций, а именно:

- Использование средств;
- Процедура отбора проекта и прозрачность эмитента на предварительном этапе;
- Обособленность учета;
- Раскрытие информации.

Для формирования независимого заключения Компанией представлена вся необходимая информация. В ходе работы Агентство не выявило признаков недостоверности в представленных материалах.

Компанией представлены документы, утвержденные Генеральным директором, в которых регламентируется проводимая работа в рамках «зеленых» технологий и «зеленого» финансирования.

Параметры выпусков:

Тип ценной бумаги

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения

ISIN

Объем эмиссии

Дата начала размещения

Дата погашения

Тип ценной бумаги

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения

ISIN

Объем эмиссии

Дата начала размещения

Дата погашения

Тип ценной бумаги

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения

ISIN

Объем эмиссии

Дата начала размещения

Дата погашения

Тип ценной бумаги

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения

ISIN

Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя, класса А1

№4-01-36523-R от 15.09.2016

RU000A0JWU31

1.241 млрд руб.

27.09.2016

23.09.2033

Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя, класса А2

№4-03-36523-R от 28.08.2017

RU000A0ZYBA9

3.533 млрд руб.

09.11.2017

31.12.2033

Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя, класса А3

№4-04-36523-R от 28.08.2017

RU000A0ZYG7

1.374 млрд руб.

27.09.2019

31.12.2033

Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя, класса А4

№4-05-36523-R от 28.08.2017

RU000A0ZYG5

Объем эмиссии	3.752 млрд руб.
Дата начала размещения	12.12.2018
Дата погашения	31.12.2033
Тип ценной бумаги	Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя, класса Б
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	№4-02-36523-R от 15.09.2016
ISIN	RU000A0JWU23
Объем эмиссии	2.013 млрд руб.
Дата начала размещения	27.09.2016
Дата погашения	20.09.2046

Обоснование мнения

Использование средств. Деятельность компании связана с реализацией единственного концессионного соглашения, подписанного в мае 2016 года на 30 лет с администрацией Санкт-Петербурга, подразумевающее строительство и эксплуатацию концессионером четырех трамвайных маршрутов в Красногвардейском районе Санкт-Петербурга – сети скоростного трамвая «Чижик». В рамках проекта компания реконструировала и построила 38 км трамвайных путей, возвела 40 остановочных пунктов, приобрела 23 единицы подвижного состава – трамваи Stadler B85600M и построила новое депо для хранения и обслуживания подвижного состава. Для финансирования проекта компанией в 2016-2019 годах были размещены пять выпусков облигаций. В 2019 году проект полностью вышел на эксплуатационную стадию. Компания на текущий момент не предполагает ведения иной деятельности, не относящейся к исполнению обязательств по действующему концессионному соглашению. Реализация проекта оказывает положительный экологический эффект (или приводит к уменьшению воздействия на окружающую среду) путем сокращения выбросов от городского транспорта с двигателями внутреннего сгорания за счет перетока пассажирского трафика на трамвайные маршруты, а также снижения расхода электроэнергии по сравнению с действующими на городской сети трамваями предыдущих поколений.

Процедура отбора проекта и прозрачность эмитента на предварительном этапе. Основными внутрикорпоративными документами, регламентирующими отбор и оценку проектов, являются «Политика в области зеленого финансирования» и «Положение о Комитете по зеленым инвестициям». В рамках самодиагностики компания выявила соответствие целей реализуемого проекта международным зеленым стандартам, при этом компания на текущий момент не планирует реализацию новых проектов и привлечение нового финансирования, которое бы потребовало переоценки целей его использования стандартам зеленого финансирования. Существующий набор внутрикорпоративных документов, регламентирующий процедуру отбора проектов компании, отвечает текущим потребностям компании в финансировании и соответствует Принципам зеленых облигаций.

Обособленность учета. Казначейские процессы компании структурированы таким образом, что поступления от размещения облигаций, поступления от Концедента, поступления по договору распределения выручки, зачисляются на специальный счет. Банк в соответствии с договором залогового банковского счета контролирует характер использования средств и не допускает нецелевое использование средств – не связанное с исполнением обязательств по концессионному соглашению. При этом все полномочия залогодержателей в отношении закладываемых требований осуществляются представителем владельцев облигаций (ПВО). ПВО контролирует исполнение компанией требований договора залогового банковского счета. Принимая во внимание целевое назначение всех привлеченных компанией средств, завершение инвестиционной стадии проекта и отсутствие потребности в новом финансировании, у компании не возникает необходимость в обособлении счетов и введении дополнительного внутреннего аналитического учета. При этом, если у компании возникнет намерение реализовывать прочие проекты, не связанные с действующим концессионным соглашением, компания обозначает готовность оповестить об этом заинтересованные стороны и разделить учет денежных средств. Таким образом, построенная система учета соответствует Принципам зеленых облигаций.

Раскрытие информации. В соответствии с положениями политики в области зеленого финансирования, компания намерена регулярно раскрывать информацию об инвестициях и о влиянии, которая ее деятельность, финансируемая из источников зеленого финансирования, оказывает на экологию и устойчивое развитие, например, данные о снижении альтернативных выбросов и энергоэффективности подвижного состава. Также компания раскрывает заключения Комитета по зеленым инвестициям, и набор данных, связанный с требованиями Московской биржи, где обращаются облигации компании, что соответствует Принципам зеленых облигаций.

Отчет доступен по [ссылке](#).

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

При выражении независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций применялась Методология выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion) <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 02.07.2020).

Ключевыми источниками информации, использованными в рамках анализа, являлись данные ООО «Транспортная концессионная компания», Банка России, а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Настоящее заключение выражает мнение АО «Эксперт РА» о соответствии выпусков облигаций Компании принципам зеленых облигаций (second party opinion) исключительно на дату публикации заключения на официальном интернет-сайте АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.

АО «Эксперт РА» не несет ответственности за действия Клиента в отношении выпусков облигаций, которые были признаны АО «Эксперт РА» соответствующими принципам зеленых облигаций (second party opinion) на дату публикации настоящего заключения. Настоящее заключение не является оценкой способности Компании исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать те или иные ценные бумаги, принимать инвестиционные решения.

Заключение было подготовлено на основании находящейся в распоряжении АО «Эксперт РА» информации, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной Компанией отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту.

АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с заключением АО «Эксперт РА» о соответствии выпусков облигаций Компании принципам зеленых облигаций (second party opinion).