

Февраль 2020

СОВКОМБАНК

СОЦИАЛЬНЫЙ

УСТОЙЧИВЫЙ

ЗЕЛЕНЫЙ

Михаил Автухов

Заместитель Председателя Правления Руководитель Корпоративно-Инвестиционного Блока

Цели в области устойчивого развития

Инициатива ООН по комплексному преобразованию мира, нацеленная на улучшение благосостояния и защиту нашей планеты была принята в 2015 году и заменила «Цели развития тысячелетия»



В 2019 году банк выделил 7 из 17 ЦУР ООН, которые Банк считает для себя приоритетными и которым намерен следовать (выделены цветом)

Совкомбанк в области устойчивого финансирования



Предпосылки для выпуска социальных облигаций



ХАЛВА

В 2017 году банк запустил карту беспроцентной рассрочки

>6М клиентов

Пользуются Халвой сегодня



Проект помогает достичь две из семи заявленных целей ЦУР

82% клиентов

Люди со средним и низким достатком (< 50 тыс. руб./мес)

0% ставка

Беспроцентная рассрочка при соблюдении условий

68% партнеров

Локальные магазины (МСП)

200^{тыс}
Партнеров

Цели карты рассрочки



Продвигают Цели устойчивого развития ООН, в частности ЦУР 1 и 8¹



Соответствует Принципам социальных облигаций*



Способствуют улучшению доступа к финансовым услугам

*Средства для финансирования портфеля Халвы могут быть привлечены через размещение социальных облигаций, несмотря на отсутствие четкого определения (правового, нормативного или иного), и рыночного консенсуса относительно того, что представляет собой "социальный", "устойчивый", "развитие" или эквивалентно обозначенный проект.

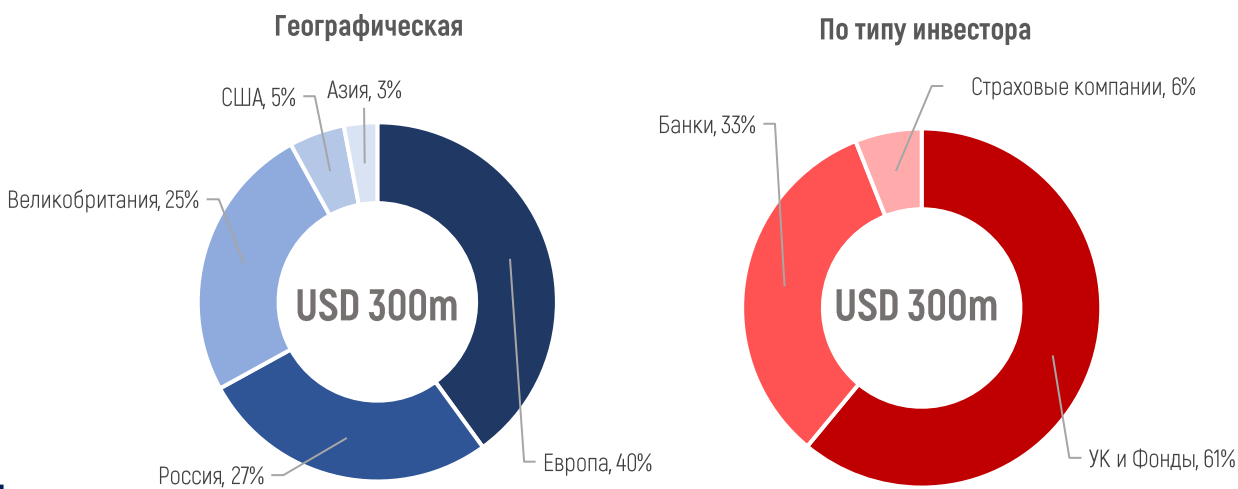
¹см слайд 2

Социальные еврооблигации Совкомбанка

Основные параметры выпуска

Эмитент	SovCom Capital D.A.C.
Заемщик	ПАО «Совкомбанк»
Рейтинг выпуска	BB+ (Fitch) / Ba1 (Moody's) / A+ (АКРА)
Объем размещения	USD 300 000 000
Срок до погашения	4 года
Купон	3,40%, полугодовой, 30/360
Сертификация	Принципы социальных облигаций 2020
Верификатор	Sustainalytics
Цель	Поддержание и рост кредитного портфеля карты рассрочки Халва

Аллокация



Комментарии

- Первоначальный диапазон купона был объявлен на уровне 3,750-3,875%. На фоне высокого спроса диапазон был дважды снижен до финального уровня купона 3,400%
- Выпуск получил поддержку на вторичном рынке от фондов, специализирующихся в инвестициях в сфере ESG
- Фонды, не имевшие открытых лимитов на дату книги покупают облигации на вторичном рынке с доходностью ниже 3.00%
- Итоговая книга составила более 900 млн долларов США и включала более 85 заявок различных категорий инвесторов
- Данная сделка является первым в истории размещением социальных еврооблигаций российским финансовым учреждением и первым в истории размещением социальных еврооблигаций в долларах США финансовым учреждением из региона CEEMEA

Мнение независимой стороны



Использование средств

Финансирование карты рассрочки с нулевым процентом для лиц с низким и средним уровнем дохода-согласуется с целями, которые признаются Принципами социальных облигаций.



Отбор проектов

Специально созданное подразделение проводит проверку портфеля карт рассрочки на предмет их соответствия нормативным требованиям.



Управление средствами

Управлять распределением будет отдел корпоративного и инвестиционного банкинга. В ожидании распределения, вырученные средства могут временно распределяться в соответствии с политикой Банка в области ликвидности.



Отчетность и ответственность

Ежегодные отчеты об использовании средств. В случае ненадлежащего использования мнение независимой стороны может быть отозвано, что отразится на фондах, имеющих мандат на инвестирование только в социальные облигации.

СФО РуСол 1

Крупнейший рыночный выпуск «зеленых» облигаций

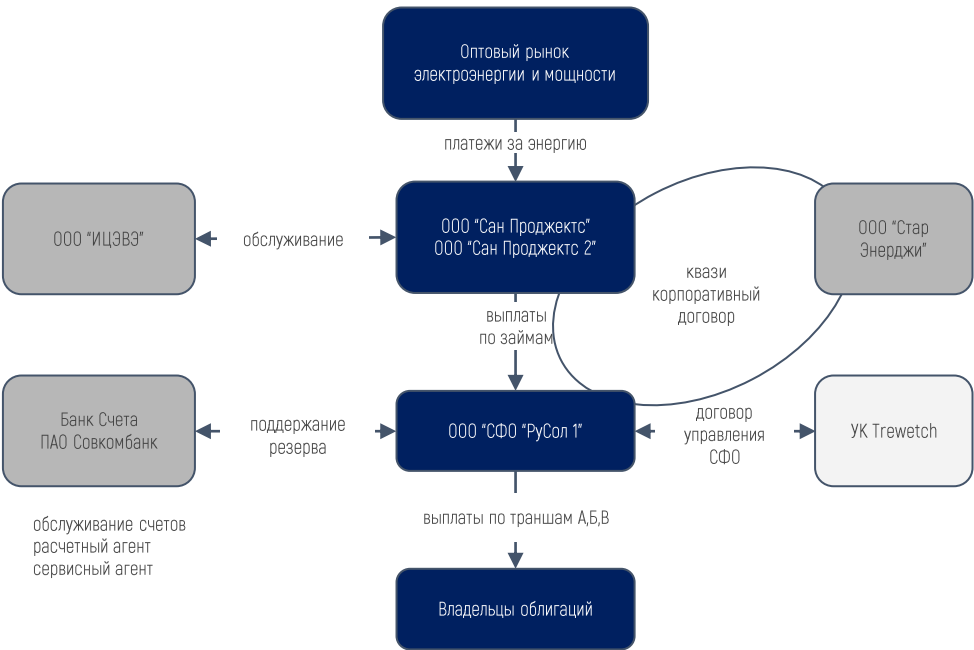
ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Эмитент	СФО «РуСол 1»
Рейтинг	A+ (класс A)/ BBB+ (класс Б) (АКРА)
Серия	Класс А, Класс Б
Объем траншей	4 700 000 000 RUB (Класс А)
	900 000 000 RUB (Класс Б) 100 000 000 RUB (Класс В)
Оферта	нет
Срок до погашения	10 лет
Купонный период	91 день
Индикативная ставка купона	9,261% – 9,516% класс А
	12,516% – 13,516% класс Б
Итоговая ставка купона	9,516% – класс А; 13,516% – класс Б

ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ

- 12 февраля 2020г. Совкомбанк выступил организатором размещения двух выпусков биржевых облигаций СФО «РуСол 1» класса А и класса Б на сумму **5,6 млрд. руб.**
- Целью выпусков биржевых облигаций было рефинансирование банковских кредитов, выданных для строительства двух солнечных электростанций. «Сан Проджектс» и «Сан Проджектс 2» были введены в эксплуатацию в 2017-2018 гг. в Астраханской области.
- Первоначальный ориентир ставки первого купона облигаций класса «А» составил **9,261% – 9,516%** годовых. Ориентир для ставки купона облигаций класса «Б» – **12,516% – 13,516%** годовых.
- По результатам закрытия книг заявок эмитентом было принято решение об установлении ставки первого купона для облигаций класса «А» на уровне **9,516%** годовых, для облигаций класса «Б» – **13,516%**.

ОБСЛУЖИВАНИЕ ВЫПУСКА



ПРЕИМУЩЕСТВА ОБЛИГАЦИЙ

- Облигации на 100% обеспечены** потоком платежей за мощность, установленным госпрограммой поддержки ВИЭ (ПП РФ №449 от 28.05.2013) + апсайд (продажа электроэнергии)
- Платеж за мощность и купоны по бондам привязаны к средней доходности 10-ти летней G-кривой за предыдущий календарный год – **естественный хедж** при изменении ставок
- Большой запас прочности:** инвесторы траншей А, Б понесут убытки только если 40% оборудования выйдет из строя не менее чем на год
- Подушка безопасности в виде резервного счета СФО (платежи за полгода) и поддержания **min DCSR = 1,2x на уровне СЭС**
- СЭС застрахованы** компанией Ингосстрах на сумму капитальных затрат + Business Interruption в размере выручки за 1 год + договором с резервной компанией по техническому обслуживанию СЭС

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ТРАНШЕЙ

Выплаты владельцам облигаций обеспечивают:

- заранее данный акцепт на списание в пользу залогового счета в банке
- квази-корпоративный договор между СФО, проектными компаниями и контролирующим участником
- залоговые счета СЭС и СФО в Совкомбанке
- залог прав по ДПМ
- залог 100% долей СЭС*
- залог имущества СЭС и прав аренды земли
- залог прав требования по займу эмитента
- поручительства СЭС друг за друга
- резервный фонд (2 кв. платежа) + расходы СФО на год



КОНТАКТЫ

Email

cib@sovcombank.ru

Веб-сайт

sovcombank.ru/about/sustainability

