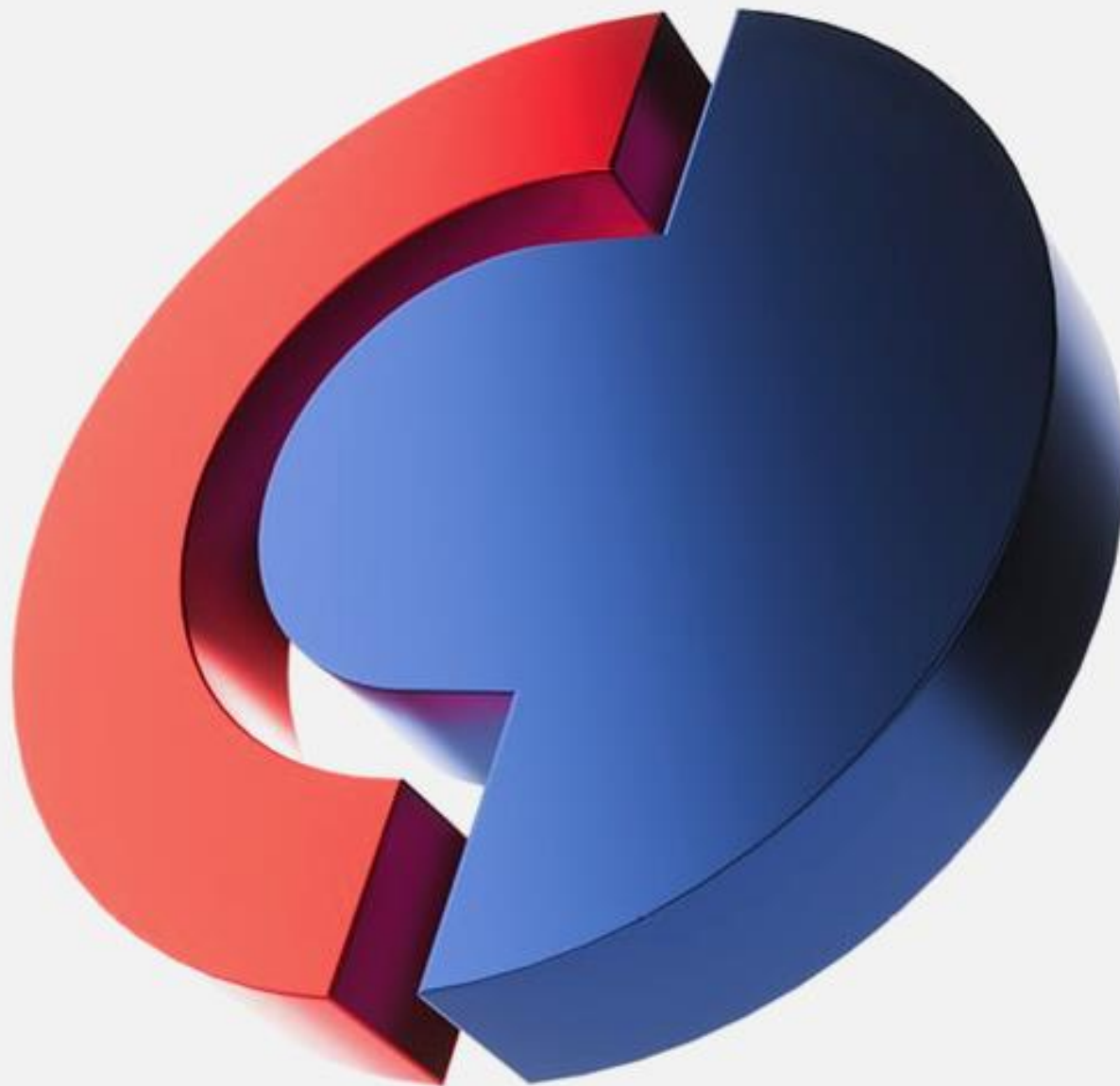


БИРЖЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ДЕКАРБОНИЗАЦИИ

Июль 2026





ESG-ОБЛИГАЦИИ ОПЫТ СОВКОМБАНКА

РЕАЛИЗОВАННЫЕ ПРОЕКТЫ

Совкомбанк выступил ESG-консультантом 6 из 8 выпусков с «льготным» риск-весом на российском рынке

79 млрд руб.

Июль 2025

ГТЛК | РФ

Устойчивого развития

20 млрд руб.
16,75%
4 года



Декабрь 2025

ГТЛК | РФ

Устойчивого развития

12,5 млрд руб.
КС + 2,90%
4 года



Декабрь 2025



Зеленые

3,75 млрд руб.
17,75%
2,5 года



Декабрь 2025



Зеленые

2,75 млрд руб.
КС + 4,50%
2 года



Март 2026

ГТЛК | РФ

Устойчивого развития

30 млрд руб.
16,25%
4 года



Апрель 2026

LEGENDA

Зеленые

10 млрд руб.
1% + дисконт 40%
3 года



НОВОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ

Дебютный выпуск зеленых облигаций девелопера GloraX

GloraX

Зеленые облигации

Ориентир по купону: 19,50%
Книга заявок: 8 июля
Размещение: 10 июля

от 3 млрд руб.

ESG-консультант, организатор
и агент по размещению.



Средства направляются на рефинансирование затрат по строительству энергоэффективного дома в г. Санкт-Петербург

Риск вес в портфелях банков (НТМ)

70%

Экологический эффект (сокращение выбросов)

1 633,4 т CO₂ в год



CAPITAL MARKETS КАК ЯДРО КОМПЕТЕНЦИЙ

DCM

ESG

Rating-advisory

ECM

M&A

Совкомбанк оказывает весь необходимый Эмитенту спектр услуг для успешного выхода на рынок публичного ESG-долга

1 ЭТАП



Анализ проектной деятельности Эмитента

Идентификация проектов в портфеле Эмитента соответствующих Таксономии

ESG-Концепция

Подготовка ESG-Концепции Эмитента – обязательного для верификации выпуска документа, определяющего подходы Эмитента к структурированию инструмента

Эмиссионная документация

Подготовка ESG-раздела Решения о выпуске облигаций

2 ЭТАП



Верификация выпуска

Подготовка типовых подтверждающих документов для Верификатора

Экологический эффект

Разработка моделей расчета экологического эффекта для верификации ESG-выпуска

Заключение Верификатора

Проверка и согласование проекта Second Party Opinion (независимого заключения Верификатора)

3 ЭТАП



Регистрация выпуска

Сопровождение регистрации Решения о выпуске облигаций на Московской Бирже

Маркетинг выпуска

Консультирование банков-инвесторов по вопросам применения пониженных коэффициентов риска для ESG-облигаций

Регуляторные раскрытия

Сопровождение регуляторных ESG-раскрытий (существенных фактов) на этапе размещения и ежегодной отчетности об использовании денежных средств



CASE STUDY: ГТЛК 002P-11

ГТЛК | РФ

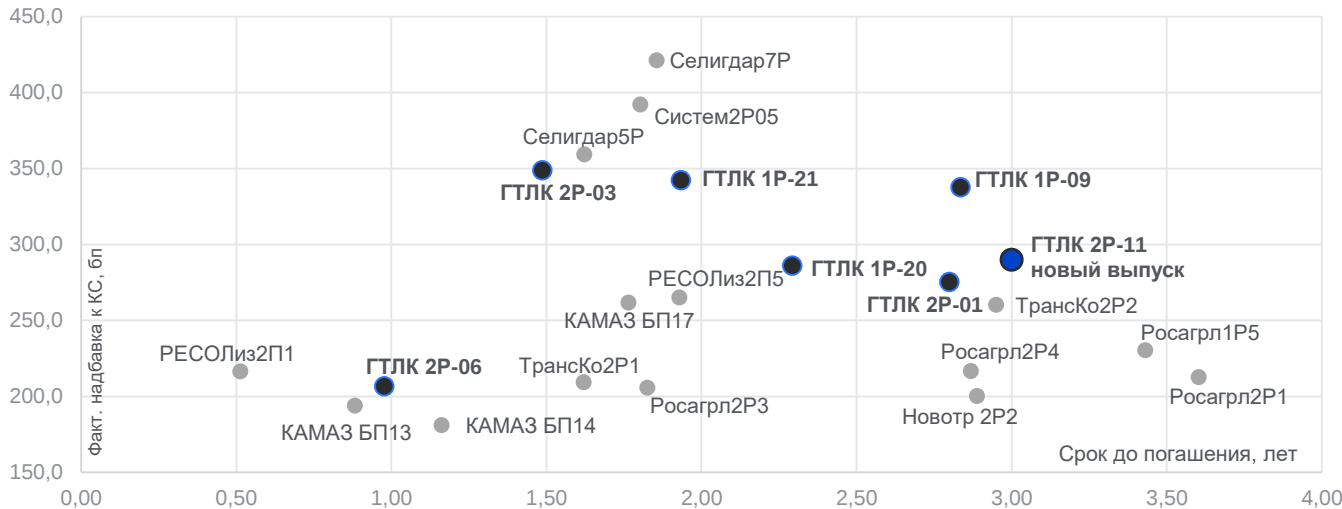
ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Эмитент	АО «ГТЛК»
Вид облигаций	Облигации устойчивого развития
Рейтинг	AA(RU) стабильный от АКРА ruAA- стабильный от Эксперт РА
Серия	002P-11
Объем выпуска	12 500 000 000 RUB
Купон	30 дней
Срок до погашения	3 года (1 080 дней)
Ставка купона	КС + 2,90%
Дата книги	27 ноября 2025 г.
Дата размещения	2 декабря 2025 г.

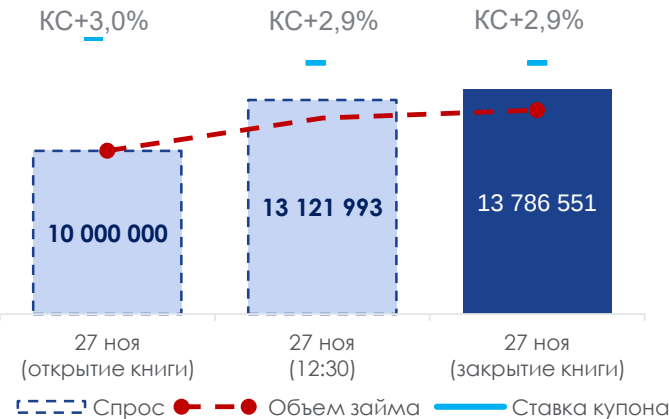
ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ

- Наблюдался высокий спрос со стороны рыночных инвесторов, в том числе розничных. Книга была переподписана и Эмитент принял решение увеличить объем выпуска
- Эмитент успешно привлек средства несмотря на ухудшающуюся конъюнктуру на рынке и существенное расширение спредов корпоративных облигаций.

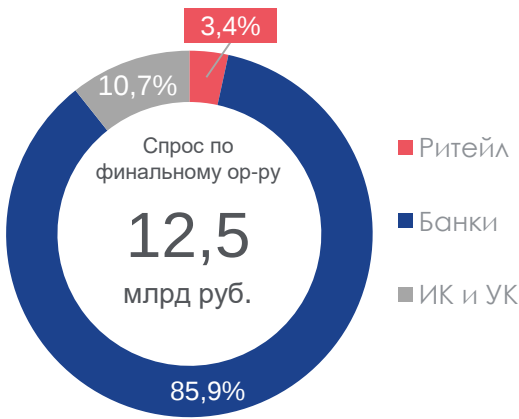
КАРТА РЫНКА ВЫПУСКОВ AA- GRADE ЭМИТЕНТОВ НА ДАТУ РАЗМЕЩЕНИЯ



ХОД РАЗМЕЩЕНИЯ



СТРУКТУРА СПРОСА





CASE STUDY: ГТЛК 002P-12

ГТЛК | РФ

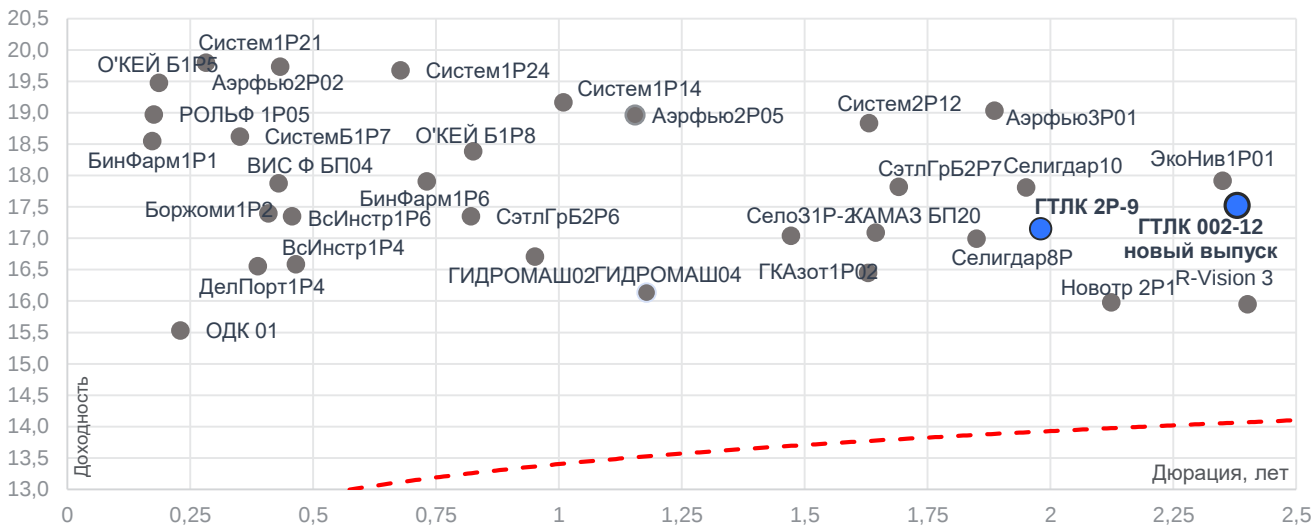
ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Эмитент	АО «ГТЛК»
Вид облигаций	Облигации устойчивого развития
Рейтинг	AA(RU) стабильный от АКРА ruAA- стабильный от Эксперт РА
Серия	002P-12
Объем выпуска	30 000 000 000 RUB
Купон	30 дней
Срок до погашения	4 года (дюрация 2,4 года)
Ставка купона	16,25% годовых (YTM 17,52% годовых)
Дата книги	18 марта 2026 г.
Дата размещения	23 марта 2026 г.

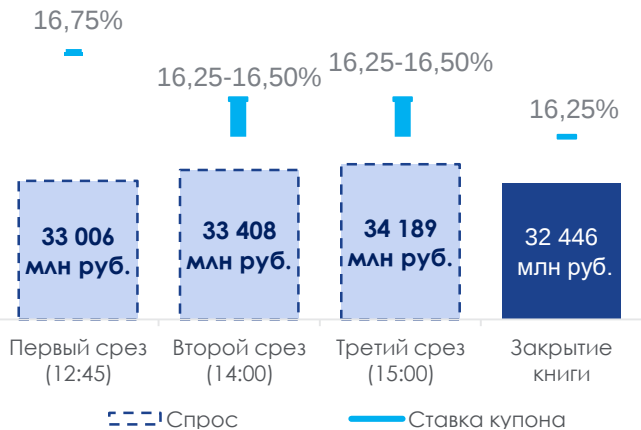
ИТОГИ РАЗМЕЩЕНИЯ

- В ходе сбора заявок книга по выпуску была переподписана в ~2,2 раза от первоначального макетируемого объема, что позволило увеличить объем с 15 до 30 млрд руб.
- Выпуск стал одним из крупнейших размещений облигаций в Секторе Устойчивого развития Мосбиржи

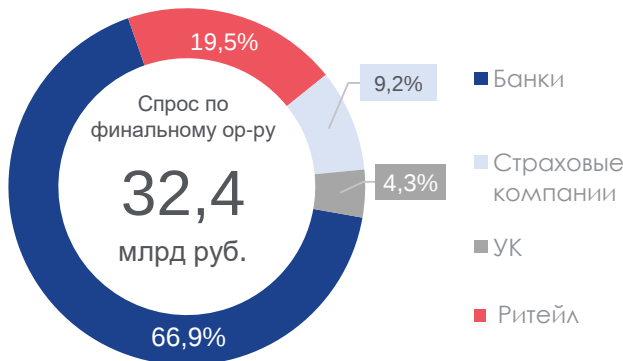
КАРТА ВТОРИЧНОГО РЫНКА ВЫПУСКОВ AA- GRADE ЭМИТЕНТОВ



ХОД РАЗМЕЩЕНИЯ



СТРУКТУРА СПРОСА





ТО ВЕ: ОБЛИГАЦИИ ТС И САЭ

Снижение коэффициентов кредитного и рыночного риска для облигаций ТС и САЭ при расчете банковских нормативов

Розничные инвесторы освобождаются от уплаты НДФЛ при длительном владении облигациями ТС и САЭ за счет включения в Сектор РИИ



Регуляторные преференции позволяют повысить спрос банков и розничных инвесторов при размещении облигаций ТС и САЭ

СОВКОМБАНК





КОРПОРАТИВНО- ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БИЗНЕС



123100, Москва, Краснопресненская набережная, 14А, к. 3



+7(495) 988-9370



DCM@sovcombank.ru

