

НЕЗАВИСИМОЕ МНЕНИЕ

О ПОТВЕРЖДЕНИИ СООТВЕТСТВИЯ ПРОЕКТА И ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ООО «ЭКОЛАЙН-ВТОРПЛАСТ» СЕРИИ КО-01 ПРИНЦИПАМ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ ICMA И ТРЕБОВАНИЯМ К СИСТЕМЕ ВЕРИФИКАЦИИ ПРОЕКТОВ УСТОЙЧИВОГО (В ТОМ ЧИСЛЕ ЗЕЛЕННОГО) РАЗВИТИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

(SECOND PARTY OPINION)

ООО «ЭкоЛайн-ВторПласт»



Москва, 2024г.

НЕЗАВИСИМОЕ МНЕНИЕ (SECOND PARTY OPINION)

ООО «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство (далее - НРА, Агентство) подтверждает, что выпуск коммерческих облигаций серии КО-01 ООО «ЭкоЛайн-ВторПласт», регистрационный номер выпуска 4CDE01-00066-L (далее - Облигации) продолжает соответствовать принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ISMA), критериям соответствия зеленого инструмента финансирования требованиям к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации, утвержденным Постановлением Правительства РФ № 1587 от 21.09.2021 г. (далее - Постановление № 1587). Агентство также подтвердило соответствие выпуска положению Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О Стандартах эмиссии ценных бумаг».

Заключение (Независимое мнение (Second Party Opinion)) – содержательное описание результатов оценки Агентством соответствия выпусков «зеленых» облигаций международно признанным и национальным принципам, стандартам и критериям в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования, требованиям Постановления № 1587, рекомендациям и другим документам, приведенным в настоящей Методологии, или заключение о невозможности сделать вывод о соответствии, или о несоответствии. Данное заключение не предусматривает градации по баллам или иным счетным критериям.

Применяемые некредитные рейтинговые методологии

Методология оценки соответствия «зеленых» облигаций целям, принципам, стандартам и критериям в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования (выражения независимого мнения / Second Party Opinion).

Дата проведения Экспертного комитета: 19.11.2024 г.

Информация о Компании

В декабре 2023 года компания ЭкоЛайн-ВторПласт завершила строительство крупнейшего в России завода по переработке полимеров мощностью 60 тыс. тонн в год. После получения акта о вводе в эксплуатацию на производстве были начаты пусконаладочные работы. Завод, расположенный в Егорьевском районе Московской области, является первым перерабатывающим предприятием, созданным в рамках совместного проекта «Российского экологического оператора» (далее - ППК «РЭО»).

Завод войдет в состав Экотехнопарка Группы ЭкоЛайн (КПО «Восток»), расположенного в Егорьевске, и станет первым в стране комплексом полного цикла по утилизации пластика. Завод будет выпускать ПЭТ флексы и вторичную полимерную гранулу, которые используются производителями для изготовления широкого ассортимента пластиковых изделий – от ПЭТ-бутылок до утеплителя, лопат, скамеек, а также мусорных контейнеров и пластиковых паллет.

Инвестиции в проект по строительству завода по переработке пластиковых отходов (далее - Проект) составляют 9,979 млрд рублей, в том числе 2 млрд рублей – за счет размещения «зеленых» облигаций серии КО-01. Выпуск облигаций серии КО-01 полностью выкуплен путём закрытой подписки Публично-правовой компанией по формированию комплексной системы обращения с твердыми коммунальными отходами «Российский экологический оператор» (далее - ППК «РЭО»).

Информация о выпуске

Вид ценных бумаг: Коммерческие облигации

Регистрационный номер выпуска: 4CDE01-00066-L

Идентификационные признаки ценных бумаг: Зеленые коммерческие облигации бездокументарные с централизованным учетом прав серии КО-01, неконвертируемые, процентные с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев.

ISIN: RU000A1049S9

Дата размещения: 16.12.2021 г.

Плановая дата погашения: 20.12.2030 г.

Сайт Компании в сети Интернет: www.eco-vp.ru

ОБОСНОВАНИЕ ВЫРАЖЕНИЯ НЕЗАВИСИМОГО МНЕНИЯ

Эмитент предоставил Агентству документы, содержащие критерии приемлемости проектов, которые включены в выпуск «зеленых» облигаций, описание процесса отбора данных проектов, подходов к управлению средствами и итоговый отчет об использовании денежных средств, а также о достигнутых экологических эффектах. На основании данных документов были подтверждены заключения по соответствию выпуска облигаций четырем ключевым элементам Принципов зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ICMA), Положению Банка России №706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг», и требованиям Постановления № 1587.

Использование средств

Все средства, привлеченные в рамках размещения оцениваемого выпуска «зеленых» облигаций, были направлены на финансирование проекта, реализация проекта будет способствовать достижению; ЦУР 12, ЦУР 13, ЦУР 14, целям Национального проекта «Экология», инициативам социально-экономического развития Российской Федерации до 2030 года «Экономика замкнутого цикла», а также целям и основным направлениям устойчивого (в том числе «зеленого») развития Российской Федерации и критериям проектов устойчивого (в том числе «зеленого») развития в Российской Федерации (таксономия «зеленых» проектов).

Общий инвестиционный бюджет Проекта составляет 9 978 903 300 рублей. Из них 28,9% предоставлено ППК «РЭО» за счет выкупа 2-х облигационных займов, 66,1% составляют кредитные средства, 5% - собственные средства учредителей.

ППК «Российский экологический оператор» (ППК РЭО) через выкуп первого облигационного займа от 1 декабря 2021 года вложил в строительство завода 2 млрд рублей, сумма второго займа от 23 июня 2022 года составила 884 млн рублей. Срок обращения ценных бумаг составит до 102 месяцев. Выступая в качестве ключевого института развития отрасли, ППК РЭО создает и обеспечивает доступность инструментов и стимулов для участников рынка и инвесторов.

Общая сумма привлеченных средств за счет выпуска облигаций составила 2,884 млрд рублей, в том числе 2 млрд рублей – за счет выпуска зеленых коммерческих облигаций серии КО-01.

Эмитент подтвердил Агентству, предоставив отчет об использовании денежных средств, что все средства, полученные ООО «ЭкоЛайн-ВторПласт» от размещения «зеленых» облигаций целевым образом освоены в рамках проекта. При этом общая сумма денежных средств, привлеченные в рамках эмиссии «зеленых» облигаций, были распределены за период 2021-2024 гг. следующим образом:

- 1 591 855 859 руб. направлены на финансирование строительных работ;
- 408 144 141, 5 руб. направлены на закупку производственного оборудования.

Таким образом, 100% поступлений от рассматриваемого выпуска «зеленых» облигаций были направлены исключительно на финансирование указанного выше проекта, подпадающего под следующую категорию проектов приемлемых зеленых проектов в соответствии с Принципами «зеленых» облигаций (Green Bond Principles) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA):

- Предотвращение и контроль загрязнения (включая сокращение выбросов в атмосферу, контроль парниковых газов, восстановление почв, предотвращение образования отходов, сокращение количества отходов, переработку отходов и преобразование отходов с точки зрения энергоэффективности / выбросов в энергию);
- Адаптированные к экономике замкнутого цикла продукты, производственные технологии и процессы (такие как разработка и внедрение повторно используемых, перерабатываемых и восстановленных материалов, компонентов и продуктов; циркуляционные инструменты и услуги); и / или сертифицированные экологически чистые продукты.

В качестве экологических эффектов Эмитент определил сокращение энергопотребления и снижение выбросов парниковых газов при переработке полимеров, производство которых профинансировано за счет выпуска «зеленых» облигаций.

Эмитент предоставил качественные и количественные показатели, характеризующие положительное воздействие на окружающую среду (экологию) в связи с реализацией проекта строительства ООО «ЭкоЛайн-ВторПласт» комплекса по переработке полимеров:

Целевые экологические показатели

Показатель	Ед. измерения	Промежуточное значение (2024 г.)	Значение
Общий объем переработанного пластика	Тонн/год	5 455	60 000
Общее количество произведенного вторичного сырья	Тонн/год	2 971	46 000
Экономия энергии за счет вторичного использования материалов по сравнению с их первичным производством	%	Расчет в отчетный период не производился	84-96
Коэффициенты переработки и восстановления	%	54,4%	77
Выбросы парниковых газов предотвращены от использования вторичного сырья для производства новых материалов по сравнению с производством с использованием сырья	Тонн эквивалента CO2 / год	576	74 850
Выбросы парниковых газов предотвращены за счет уменьшения размещения отходов на полигонах	Тонн эквивалента CO2 / год	9 657	12 750

Агентство считает представленные промежуточные значения от ожидаемого экологического эффекта от реализации проекта допустимыми.

Вывод: Агентство считает, что 100% поступлений от рассматриваемого выпуска «зеленых» облигаций были направлены исключительно на финансирование указанного выше проекта, подпадающего под категорию проектов Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и соответствующего требованиям Постановления № 1587. Агентство считает промежуточные значения от ожидаемого экологического эффекта от реализации проекта допустимыми.

Процесс оценки и отбора проектов

С момента размещения рассматриваемого выпуска «зеленых» облигаций процесс оценки и отбора проектов Эмитентом не изменился. Данный процесс полностью описан в «Политике зеленого финансирования», размещенной в публичном доступе на странице в сети Интернет <https://www.eco-vp.ru/sustainability>.

Для рассматриваемого выпуска был отобран проект в соответствии с Регламентом отбора Инвестиционных проектов в сфере обращения с твердыми коммунальными ППК «РЭО» в рамках применения возвратных инструментов финансирования, утвержденным 13.07.2021 г., и признан соответствующим целям национального проекта «Экология». Данный проект также соответствует принципам инвестиционной деятельности, изложенным в Инвестиционной декларации ППК «РЭО» (редакция от 08.07.2021 г.)

Вывод: По мнению Агентства, описанный алгоритм свидетельствует об эффективном процессе оценки и отбора проектов и соответствует Принципам «зелёных» облигаций (Green Bond Principles, GBP) и требованиям Постановления № 1587.

Управление средствами

С момента размещения рассматриваемого выпуска «зеленых» облигаций процесс управления средствами от их выпуска не изменился. Данный процесс полностью описан в «Политике устойчивого развития», размещенной в публичном доступе на странице Компании в сети Интернет.

Эмитент направил полученные от размещения облигаций средства на целевое финансирование заявленного проекта в полном объеме и сформировал соответствующую отчетность об использовании средств.

Контроль за целевым использованием привлеченных средств со стороны Компании осуществляет Комитет по устойчивому развитию (компанией были предоставлены протоколы заседаний комитета), со стороны инвестора – ответственное подразделение ППК «РЭО».

Вывод: По мнению Агентства, процедура контроля за управлением средствами, полученными от выпуска «зеленых» облигаций, является эффективной и соответствует Принципам «зелёных» облигаций (Green Bond Principles, GBP) и требованиям Постановления № 1587.

Отчетность

На момент выпуска рассматриваемых «зеленых» облигаций Эмитент указал в «Политике зеленого финансирования», что планирует публиковать ежегодные отчеты по выпущенным облигациям на странице раскрытия в сети Интернет. В 2024 году Компания опубликовала на сайте «Отчет об устойчивом развитии 2023 г.», в котором содержится информация, требуемая к раскрытию для эмитентов «зеленых» облигаций:

- наименование и краткое описание проекта, профинансированного за счет выпуска «зеленых» облигаций;
- утвержденный объем финансирования проекта за счет облигаций;
- доля финансирования проекта за счет других источников;
- сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций в отчетном периоде;
- сведения о достижении качественных и количественных показателей реализации проекта, указанных в Решении о выпуске ценных бумаг;
- сведения, подтверждающие реализацию проекта, описание которого содержится в Решении о выпуске «зеленых» облигаций, и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций;
- сведения о состоянии проекта на дату окончания отчетного периода.

Вывод: Агентство считает информацию и сведения, представленные в указанном отчете, достаточными и заслуживающими доверия, а также подтверждает, что «зеленые» коммерческие облигации соответствуют Принципам «зелёных» облигаций (Green Bond Principles, GBP) и требованиям Постановления № 1587.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Агентством была проведена ESG-оценка Компании эмитента ООО «ЭкоЛайн-ВторПласт».

Согласно сводному рейтингу BBB.esg, Компания демонстрирует достаточный уровень интеграции повестки устойчивого развития в свою деятельность и достаточный уровень качества соблюдения соответствующих практик.

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- разработка Стратегии устойчивого развития на долгосрочный период;
- отсутствие штрафов за нарушение природоохранного законодательства;
- реализация и комплексный подход к управлению рисками, связанными с окружающей

средой;

- вклад и развитие социальной сферы, реализация благотворительных и корпоративных мероприятий;
- внедрение интегрированной системы охраны труда;
- формирование Комитета по устойчивому развитию при Совете директоров;
- публикация отчета об устойчивом развитии по стандартам GRI и прохождение независимой внешней оценки.

ПЕРЕСМОТР НЕЗАВИСИМОГО МНЕНИЯ

Независимое мнение является актуальным на дату выдачи заключения и подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в 12 месяцев при условии, что Компания продолжает деятельность в соответствии со взятыми на себя обязательствами в части «зеленого» финансирования. Агентство вправе изменить или отозвать независимое мнение в любой момент времени на основании информации, полученной, по мнению Агентства, из надежных источников, и/или информации, полученной от Компании в рамках мониторинга, либо в связи с непредставлением информации Компанией.

Перечень документов, использованных для составления Заключения:

- 1) Отчет об устойчивом развитии «ЭкоЛайн-ВторПласт»;
- 2) Заключение независимой аудиторской организации в отношении отчета об использовании денежных средств, полученных от размещения коммерческих облигаций ООО «ЭкоЛайн-ВторПласт» за период с 01.12.2021 по 01.04.2024;
- 3) Отчет о достижении промежуточных и конечных целевых значений ключевого показателей деятельности эмитента облигаций;
- 4) Документ о прохождении Государственной экспертизы о достоверности сметной стоимости Проекта.

<i>Ведущий рейтинговый эксперт</i> Зухра Ганишева Аналитик рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55 (122)	<i>Второй рейтинговый эксперт</i> Сергей Гришунин Управляющий директор рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55
<hr/> <i>(подпись)</i> E-mail: ganisheva@ra-national.ru	<hr/> <i>(подпись)</i> E-mail: grishunin@ra-national.ru

Конфликтов интересов в рамках выражения независимого мнения выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным

источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.