

УТВЕРЖДЕНО

**Наблюдательным советом по
финансированию проектов устойчивого
развития холдинга АО «СТМ»**

12 июля 2021 г.

КОНЦЕПЦИЯ ВЫПУСКА ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ
Акционерное общество
«Синара - Транспортные Машины»

КОНЦЕПЦИЯ ВЫПУСКА ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ

1. Введение	3
1.1 Описание деятельности компании.....	3
1.2 Устойчивое развитие в Компании	4
1.3 О концепции финансирования проектов устойчивого развития	5
2. Процедура отбора проектов	5
3. Использование средств.....	5
4. Управление средствами от размещения.....	9
5. Раскрытие информации (отчетность).....	10
6. Внешняя оценка	10

1. Введение

1.1 Описание деятельности компании

Эмитентом облигаций является акционерное общество «Синара-Транспортные-Машины» (далее – АО «СТМ»).

Эмитент и его подконтрольные организации образуют группу компаний (далее – Группа СТМ, Компания).

Группа СТМ является одной из ведущих в области транспортного машиностроения (локомотивостроения, железнодорожной техники), двигателестроения, а также сервисного обслуживания железнодорожной техники. Эмитент - корпоративный центр дивизионального холдинга, объединяющего научно-технический и производственный потенциал российских предприятий (связанных бизнес-единиц) по инжинирингу, производству, сервисному обслуживанию железнодорожной техники и дизельных промышленных установок. Группа СТМ является №1 компанией на рынке путевой техники РФ и занимает 85% рынка (топ-3 мировых компаний в данном сегменте). Прирост доли Компании на рынке электровозов составила 9 процентных пунктов: с 35% в 2018 до 44% в 2020. Основным потребителем продукции является локальный рынок, доля экспорта составляет до 5%. География экспорта охватывает страны СНГ, Турцию, Пакистан, Индию, Иран, Вьетнам, Аргентину, Монголию и т.д.

Компания нацелена на совершенствование технологий производства путем внедрения передовых решений. Группа СТМ активно инвестирует в разработку технологий для производства более экологичной и энергоэффективной техники. Создаваемые новые продукты характеризуются новизной, более высокой эффективностью и инновационностью. Выпускаемые электровозы (грузовой электровоз постоянного тока 2ЭС10, грузовой электровоз переменного тока 2ЭС7, грузовой электровоз постоянного тока 2ЭС6) и электропоезда (ЭС2Г «Ласточка») сертифицированы в соответствии с требованиями российского законодательства, присвоенные сертификаты и лицензии публикуются на официальном сайте. Компания реализует совместные проекты с ведущими мировыми производителями. Компания также занимается выпуском железнодорожной техники для городских железных дорог – трамваев и электропоездов метрополитена.

В состав Группы СТМ входит ряд предприятий, осуществляющих свою деятельность в различных регионах России. Производство электровозов и электропоездов представлено ООО «Уральские локомотивы» – совместное предприятие с концерном «Сименс АГ» (Siemens AG, Германия). Сервисное обслуживание представлено ООО «СТМ-Сервис» в 29 городах России. Группа СТМ и компания SKODA создали совместное предприятие ООО «СИНАРА-ШКОДА» по разработке и производству современного модельного ряда комфортных и экологичных видов городского транспорта, включая трамваи, троллейбусы, электробусы и вагоны метро для крупных городских агломераций. В Группе СТМ функционирует собственный инжиниринговый центр по разработке новых видов продукции (ООО «Научно-исследовательский центр СТМ»), построен производственно-технологический комплекс по выпуску электровозов и электропоездов нового поколения (ООО «Уральские локомотивы»), внедрена система полного сервисного обслуживания парка локомотивов ОАО «РЖД». Научно-техническая кооперация: «Центр инновационного развития СТМ» осуществляет взаимодействие с ведущими российскими и зарубежными учебными и научно-исследовательскими институтами при реализации разработок (ВНИИЖТ, ВНИКТИ, МИИТ, БИТМ, УрГУПС, МИТ и др.)

1.2 Устойчивое развитие в Компании

Растущее признание принципов ESG (Environmental, Social, Governance), развитие практик корпоративной социальной ответственности и переход на новый уровень осознанной ответственности за свое воздействие стимулирует интеграцию концепции устойчивого развития в бизнес-процессы компаний. В частности, Компания разделяет и стремится вносить вклад в достижение Целей в области устойчивого развития (далее – ЦУР) ООН, которые приняты на международном уровне в 2015 году и служат основой для координации деятельности правительств, бизнеса и гражданского общества в решении наиболее актуальных глобальных проблем. Компания проанализировала собственную стратегию устойчивого развития с 17 ЦУР и соответствующими задачами, чтобы выявить наиболее приоритетные ЦУР, в достижение которых Компания может внести свой вклад.

ЦУР ООН, которые поддерживает Компания



Компания стремится к социально-экономическому сотрудничеству в регионах присутствия, путем улучшения условий жизни населения и подготовки высококвалифицированных кадров. Особое внимание Компания уделяет своей кадровой политике, которая направлена на поддержку 30 тыс. сотрудников путем предоставления социальных льгот, гарантий, медицинского страхования, стимулирующих выплат, а также путем обеспечения безопасных условий труда, возможности участия в профсоюзной организации и создания программ обучения (Цель №8 «Достойная работа и экономический рост»).

Реализуемые инвестиционные программы направлены на модернизацию технологических процессов производства, а также выпуск производительных комплексов машин с высокой инновационностью (Цель № 9 «Индустриализация, инновации и инфраструктура»).

Компания разработала собственную Политику в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды, которая подтверждает, что стратегической целью Компании является нулевой показатель производственного травматизма и минимальное воздействие на окружающую среду. Экологическая политика Компании предусматривает снижение негативного воздействия на окружающую среду за счет перехода на использование рациональных моделей производства экологически чистой продукции и потребления (ЦУР №12 «Ответственное потребление и производство»), а также за счет соблюдения принципов ответственного ведения бизнеса в процессе производства соответствующей продукции. К «зеленым» проектам Компания причисляет проекты экологически чистого транспорта (высокоэффективные электровозы и электропоезда для грузовых и пассажирских перевозок), которые способствует снижению воздействия на окружающую среду и эмиссий парниковых газов в транспортном секторе (Цель № 11 «Устойчивые города и населенные пункты», Цель №13 «Борьба с изменением климата»). Группа СТМ в рамках своих производственных планов стремится к увеличению производства более экологичных видов техники, что подтверждается планируемым ростом

выручки от продажи и обслуживания «зеленой» техники более чем в 1,5 раза в период с 2020 по 2023 год..

1.3 О концепции финансирования проектов устойчивого развития

Настоящая Концепция выпуска облигаций по устойчивому развитию (далее – Концепция) была разработана для обеспечения прозрачности финансирования будущих затрат на производство техники нового поколения: электровозов и электропоездов для грузовых и пассажирских перевозок. Концепция разработана для демонстрации соответствия Принципам зеленых облигаций, разработанных Международной ассоциацией рынков капитала (ICMA) в редакции 2021 года, а также положениям Методических рекомендаций по развитию инвестиционной деятельности в сфере зеленого финансирования в Российской Федерации Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ». Компания считает, что Концепция может также соответствовать другим международным и национальным стандартам зеленого финансирования. Компания планирует включить облигации в перечень финансовых инструментов устойчивого развития, ведение которого осуществляется Государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ».

2. Процедура отбора проектов

В целях подготовки и реализации сделки по выпуску зеленых облигаций в соответствии со стандартом ICMA в Компании созданы Наблюдательный совет по финансированию проектов устойчивого развития холдинга АО «СТМ» (далее – Наблюдательный совет) и рабочая группа по отбору зеленых проектов (далее – Рабочая группа). В Рабочую группу вошли представители дирекций по проектному финансированию, работе с инвесторами и банками, по экономике, по финансам, по техническим вопросам по продуктовому развитию, бухгалтерии, управлений кадрового администрирования и обучения персонала, мотивации и социальных вопросов, центра анализа и управления программами повышения эффективности и иные профильные департаменты, в том числе отвечающие за вопросы экологической деятельности Группы СТМ.

К функциональной обязанности Рабочей группы относится оценка соответствия стандартам зеленого финансирования потенциальных инвестиционных проектов и производства «зеленой» продукции. Подходящие зеленые проекты должны соответствовать следующей категории приемлемых зеленых проектов в соответствии с Принципами Зеленых Облигаций ICMA:

- экологически чистый транспорт.

Рабочая группа сопровождает выпуск зеленых облигаций, представляет рекомендации по перечню финансируемых за счет зеленых облигаций проектов, по подготовке требующихся для выпуска документов, по подготовке отчетности о расходовании полученных от выпуска зеленых облигаций средств. Наблюдательный совет утверждает итоговый перечень проектов, финансируемых за счет выпуска облигаций.

Данные о перечне отобранных проектов с указанием величины привлекаемых денежных средств учитываются и отслеживаются в дальнейшем при распределении средств в результате реализации инструментов зеленого финансирования.

3. Использование средств

Группа СТМ обязуется направить на финансирование ниже указанных зеленых проектов объем денежных средств, эквивалентный 100% денежных средств, привлеченных от размещения зеленых облигаций. Расходы на проекты в течение периода их реализации будут соответствовать или превышать поступления от выпуска зеленых облигаций.

Эмитент является головной компанией Группы СТМ и осуществляет деятельность по управлению предприятиями Группы СТМ. В периметре Группы СТМ находятся производственные и иные предприятия, которые осуществляют производство оборудования и техники, а также необходимые поставки комплектующих и материалов. Привлеченные от размещения зеленых облигаций средства будут распределяться Эмитентом за счет механизмов внутригруппового финансирования между предприятиями Группы СТМ и будут направляться исключительно на цели, связанные с реализацией проектов указанных в настоящей Концепции. Основной покупатель указанной в данной Концепции продукции Группы СТМ определяет экологическую стратегию до 2030 года, в рамках которой планируется расширение полигона использования электротяги.

Основные критерии отбора проектов для зеленого финансирования:

- значимость воздействия на окружающую среду (при сравнении с альтернативными видами пассажирских перевозок: морской, автодорожный и воздушный),
- наличие научно обоснованных и прозрачных подходов расчета экологических эффектов (например, снижение выбросов парниковых газов (ПГ) в атмосферу).

Категории приемлемых зеленых проектов в соответствии с Принципами Зеленых Облигаций ICMA	<ul style="list-style-type: none"> • Экологически чистый транспорт
Использование денежных средств	Финансирование производства электровозов и электропоездов нового поколения
Отобранные приемлемые зеленые проекты	<p>Проект А. Производство не менее 38 единиц грузовых электровозов и не менее шести единиц пассажирских электропоездов следующих моделей:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Электровозы 2ЭС6, 2ЭС6А, 2ЭС7, 2ЭС10 (не менее 38 ед.), • Электропоезд ЭС2Г Стандарт 10 ваг МЦК (не менее 6 ед.). <p>Проект Б. Производство не менее 60 единиц грузовых электровозов следующих моделей:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Электровозы 2ЭС6, 2ЭС6А, 2ЭС7, 2ЭС10 (не менее 60 ед.).
Ключевые показатели воздействия на окружающую среду	<ul style="list-style-type: none"> • Удельные прямые выбросы ПГ от эксплуатации произведенных электровозов и электропоездов тСО₂/год, • Удельное энергопотребление при эксплуатации произведенных электровозов и электропоездов, ТДж/год
Соответствующие ЦУР	<ul style="list-style-type: none"> • ЦУР № 9 «Создание прочной инфраструктуры, содействие обеспечению всеохватной и

	<p>устойчивой индустриализации и внедрению инноваций»,</p> <ul style="list-style-type: none"> • ЦУР №11 «Устойчивые города и населенные пункты», • ЦУР № 13 «Борьба с изменением климата»
--	---

В рамках данной Концепции Компания понимает под «приемлемыми проектами» производство электровозов и электропоездов, относящихся к указанным моделям, одобренных Рабочей группой и Наблюдательным советом. Соответственно, под финансированием расходов Группы СТМ на категории зеленых проектов Компания понимает совокупные затраты на производство указанных электровозов и электропоездов.

Транспортный сектор играет ключевую роль в формировании устойчивого развития стран и регионов мира. По данным IEA (International Energy Agency) на долю транспортного сектора в 2019 году приходится 23% выбросов парниковых газов (ПГ) или 8,2 Гт CO₂-экв.¹

Рост общемировых выбросов ПГ от транспорта в период с 2000 по 2019 год превысил 30%, что повышает актуальность реализации проектов по увеличению доли железнодорожных перевозок, так как железнодорожный транспорт - один из наиболее энергоэффективных видов транспорта, на который приходится 9% мирового пассажирского движения и 7% грузовых перевозок, но лишь 3% энергопотребления². Таким образом, использование железнодорожного транспорта является важной стратегией повышения энергетической безопасности и сокращения выбросов ПГ. Эксплуатация электрических локомотивов и электрического моторвагонного подвижного состава (МВПС) имеет экологическое преимущество по сравнению как с дизельными и паровыми локомотивами и МВПС, так и с городским общественным транспортом с двигателями внутреннего сгорания в части меньшей интенсивности выбросов ПГ.

Потенциал сокращения выбросов парниковых газов.

Согласно данным доклада³ МГЭИК (Межправительственная группа экспертов по изменению климата) величина удельных среднемировых прямых выбросов парниковых газов от эксплуатации электровозов и электропоездов значительно ниже, чем от эксплуатации альтернативных видов транспорта⁴.

Грузовые электровозы. Замена грузовых дизельных тепловозов на электровозы потенциально приведет к снижению прямых выбросов ПГ, с коэффициентом снижения в диапазоне 15- 40 гСО₂/ткм. Диапазон сокращения прямых выбросов ПГ от эксплуатации грузовых электровозов при замене автотранспорта составит 60-1225 гСО₂/ткм, при замене морского транспорта составит 2-35 гСО₂/ткм, при замене воздушного транспорта составит 360-2875 гСО₂/ткм. *Общий диапазон сокращения прямых выбросов ПГ от эксплуатации грузовых электровозов составит от 2 до*

¹ Международное энергетическое агентство <https://www.iea.org/reports/tracking-transport-2020>

² Международное энергетическое агентство <https://www.iea.org/reports/rail>

³ Chapter 8 Transport, IPCC Report, https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/2018/02/ipcc_wg3_ar5_chapter8.pdf

⁴ В список альтернативных типов транспорта в рамках настоящего анализа не входят электромобили.

2875 гСО₂/ткм. Ключевой эффект⁵ сокращения выбросов ПГ для одного электровоза будет составлять не менее 1600 тСО₂ ежегодно.

Пассажирские электровозы и электропоезда. Диапазон сокращений прямых выбросов парниковых газов от эксплуатации пассажирских электровозов и электропоездов при замене автотранспорта составит 1-185 гСО₂/пкм, при замене морского транспорта 1-35 гСО₂/пкм, при замене воздушного транспорта 5-135 гСО₂/пкм. *Общий диапазон сокращения прямых выбросов ПГ от эксплуатации пассажирских электровозов и электропоездов составляет 1-185 гСО₂/пкм. Ключевой эффект⁶ сокращения выбросов ПГ для одного электровоза / электропоезда будет составлять не менее 127,6 тСО₂ ежегодно.*

Потенциал сокращения энергопотребления.

В связи с тем, что величина выбросов парниковых газов прямо пропорциональна количеству потребленных энергоносителей, потенциальная величина снижения энергопотребления при замене грузовых и пассажирских альтернативных типов транспорта на электровозы / электропоезда была рассчитана⁷ на основании коэффициентов выбросов ПГ для мобильного сжигания⁸.

Грузовые электровозы. *Общий диапазон сокращения энергопотребления от эксплуатации грузовых электровозов составляет 0,03 -41,5 МДж/ткм. Ключевой эффект сокращения энергопотребления для одного электровоза будет составлять не менее 21,6 ТДж ежегодно.*

Пассажирские электровозы и электропоезда. *Общий диапазон сокращения энергопотребления от эксплуатации пассажирских электровозов и электропоездов составляет 0,01- 2,7 МДж/пкм. Ключевой эффект сокращения энергопотребления для одного электровоза / электропоезда будет составлять не менее 1,8 ТДж ежегодно.*

Таким образом, можно проследить однозначное экологическое преимущество электровозов и электропоездов с точки зрения выбросов парниковых газов и энергопотребления.

В рамках реализации настоящей Концепции Рабочей группой определено 2 приемлемых проекта.

При проекте А будет выпущено следующее количество техники⁹:

⁵ При расчете ключевых эффектов был принят сценарий, что годовой пробег одного грузового электровоза составит 100 000 км, масса груза 8000 т.

⁶ При расчете ключевых эффектов был принят сценарий, что годовой пробег одного пассажирского электровоза / электропоезда составит 100 000 км, количество пассажиров 1276 человек.

⁷ При расчете принималось, что сжигались следующие типы топлива для соответствующих типов транспорта: тепловозы, водный транспорт - дизельное топливо; автотранспорт - бензин; воздушный транспорт - авиационный бензин.

⁸ Руководящие принципы национальных инвентаризаций парниковых газов МГЭИК, 2006, Том 2, Глава 3 Мобильное сжигание топлива https://www.ipcc-nggip.iges.or.jp/public/2006gl/russian/pdf/2_Volume2/V2_3_Ch3_Mobile_Combustion.pdf

⁹ Указано количество техники согласно утвержденному производственному плану на 2021 г. – 2025 г. (проект А). В случае изменения фактического количества произведенной техники соответствующая информация будет представлена в ежегодной отчетности Эмитента. Детализация техники, произведенной в рамках привлеченных средств от выпуска зеленых облигаций, с описанием экологического эффекта по данному количеству техники будет дополнительно раскрыта в рамках ежегодной отчетности. Группа СТМ предполагает, что финансирование производственного плана будет осуществляться из следующих

- Электровозы 2ЭС6, 2ЭС6А, 2ЭС7, 2ЭС10 (не менее 38 ед.),
- Электропоезд ЭС2Г Стандарт 10 ваг МЦК (не менее 6 ед.).

При проекте Б будет выпущено следующее количество техники¹⁰:

- Электровозы 2ЭС6, 2ЭС6А, 2ЭС7, 2ЭС10 (не менее 60 ед.),

Ключевые экологические эффекты¹¹ от реализации Группой СТМ плана по выпуску 38 грузовых электровозов¹²:

1. Сокращение прямых выбросов ПГ: не менее 60,8 тыс. тСО₂/год;
2. Сокращение энергопотребления: не менее 820,5 ТДж/год.

Ключевые экологические эффекты¹³ от реализации Группой СТМ плана по выпуску 60 грузовых электровозов¹⁴:

1. Сокращение прямых выбросов ПГ: не менее 96,0 тыс. тСО₂/год;
2. Сокращение энергопотребления: не менее 1295,5 ТДж/год.

Ключевые экологические эффекты¹⁵ от реализации Группой СТМ плана по выпуску 6 единиц пассажирских электропоездов составит¹⁶:

1. Сокращение выбросов ПГ: не менее 765,6 тСО₂/год;
2. Сокращение энергопотребления: не менее 11,0 ТДж/год.

4. Управление средствами от размещения

Группа СТМ будет направлять эквивалент полученных от размещения зеленых облигаций средств на финансирование заявленных проектов в полном объеме и формировать соответствующую отчетность об использовании средств. Дополнительно Группа СТМ

источников: выпуск «зеленых» облигаций (100% привлеченных средств) и другие источники финансирования в соответствии с потребностью Группы СТМ.

¹⁰ Указано количество техники согласно утвержденному производственному плану на 2021 г. – 2025 г. (проект Б). В случае изменения фактического количества произведенной техники соответствующая информация будет представлена в ежегодной отчетности Эмитента. Детализация техники, произведенной в рамках привлеченных средств от выпуска зеленых облигаций, с описанием экологического эффекта по данному количеству техники будет дополнительно раскрыта в рамках ежегодной отчетности. Группа СТМ предполагает, что финансирование производственного плана будет осуществляться из следующих источников: выпуск «зеленых» облигаций (100% привлеченных средств) и другие источники финансирования в соответствии с потребностью Группы СТМ.

¹¹ При расчете ключевых эффектов был принят сценарий, что годовой пробег одного грузового электровоза составит 100 000 км, масса груза 8000 т.

¹² При расчете ключевых эффектов было учтено количество техники согласно утвержденному производственному плану на 2021 г. – 2025 г. В случае изменения фактического количества произведенной техники соответствующий перерасчет будет представлен в ежегодной отчетности Эмитента (ключевые экологические эффекты будут рассчитаны на основе фактических данных).

¹³ При расчете ключевых эффектов был принят сценарий, что годовой пробег одного грузового электровоза составит 100 000 км, масса груза 8000 т.

¹⁴ При расчете ключевых эффектов было учтено количество техники согласно утвержденному производственному плану на 2021 г. – 2025 г. В случае изменения фактического количества произведенной техники соответствующий перерасчет будет представлен в ежегодной отчетности Эмитента (ключевые экологические эффекты будут рассчитаны на основе фактических данных).

¹⁵ При расчете ключевых эффектов был принят сценарий, что годовой пробег одного пассажирского электровоза / электропоезда составит 100 000 км, масса груза 8000 т.

¹⁶ При расчете ключевых эффектов было учтено количество техники согласно утвержденному производственному плану 2021 г. – 2025 г. В случае изменения фактического количества произведенной техники соответствующий перерасчет будет представлен в ежегодной отчетности Эмитента (ключевые экологические эффекты будут рассчитаны на основе фактических данных).

будет вести учет понесенных расходов в рамках заявленных проектов и мониторинг соответствия данных расходов денежным поступлениям по облигациям на ежегодной основе. Эмитентом создан Наблюдательный совет для контроля за целевым использованием привлеченных средств.

При отсутствии возможности расходования 100 % эквивалента указанных средств в течение года их привлечения Группа СТМ обязуется разместить на банковских депозитах эквивалент неизрасходованного на зеленые проекты остатка средств до момента расходования.

Владельцы облигаций имеют право требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, т.е. если средства будут направлены не на реализацию проектов, указанных в данной концепции.

5. Раскрытие информации (отчетность)

В период нахождения облигаций в обращении АО «СТМ» будет публиковать ежегодные отчеты по выпущенным облигациям на Странице раскрытия в сети Интернет по адресу <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13378> и сайте Московской Биржи. Отчетность будет содержать информацию об объеме использованных и неиспользованных средств, о ходе реализации проекта, о достигнутом результате реализации проектов (в том числе по указанным ключевым показателям достижения результата), а также о соответствующем положительном экологическом эффекте. Отчетность будет проходить ежегодную независимую внешнюю оценку на всем сроке обращения облигаций.

6. Внешняя оценка

Концепция облигаций по устойчивому развитию АО «СТМ» получила заключение экспертной организации (Second party opinion) от компании АКРА, подтверждающее соответствие ее основных положений принципам зеленых облигаций ICMA.

Заключение экспертной организации также будет опубликовано на сайте Компании.