

俄罗斯天然气工业银行（股份公司）
005P-01P 交易所记账式计息绿色债券
独立评估报告

中诚信绿金科技（北京）有限公司

2023 年 11 月 23 日



声明

中诚信绿金科技（北京）有限公司（以下简称“中诚信”）在本次评估中遵循有关法律、法规和自律规则，遵循公司内部作业流程及作业标准，充分履行了勤勉尽责和诚信义务，有充分理由保证本次评估工作遵循了独立、客观、公正原则。

本次评估依据为评估对象提供的相关资料，其真实性、完整性、准确性由评估对象负责。中诚信承诺，在评估对象提供资料真实、准确、完整的基础上，本评估报告陈述内容客观、真实、准确。

中诚信对评估报告中的评估对象及其所涉及的项目资料进行了充分、合理的调研、取证和分析，并对募集资金使用及其管理进行了评估，对项目遴选的标准和依据进行了查验，对项目预测的环境效益目标给予了必要关注。

本报告旨在就绿色债券的募集资金投向、募集资金使用、环境效益实现可能性及信息披露提供第三方评估意见，本评估独立于信用评级，不对发行人或债项的资金偿付能力进行评估，评估结果与信用评级结果相互独立。

评估意见

中诚信根据国际资本市场协会发布的《绿色债券原则》、俄罗斯联邦政府发布的第1587号俄罗斯政府令《关于批准俄罗斯联邦可持续发展（包括绿色）项目的标准》中设置的项目标准和中诚信发布的《中诚信绿色债券评估方法》，对俄罗斯天然气工业银行（股份公司）005P-01P交易所记账式计息绿色债券（exchange green non-documentary interest bonds series 005P-01P）进行绿色债券评估。

经中诚信绿色债券评估委员会审定，中诚信确认本次债券的募集资金投向全部符合国际资本市场协会发布的《绿色债券原则》和俄罗斯联邦政府发布的第1587号政府令《关于批准俄罗斯联邦可持续发展（包括绿色）项目的标准》中设置的项目标准，并在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中采取措施的有效性出色，及由此实现既定环境目标的可能性极高。

业务负责人

左嫣然 zuoyanran@ccxr.com.cn

项目负责人

王雨哲 wangyuzhe@ccxr.com.cn

项目组成员

李潇 lixiao@ccxr.com.cn

评估机构：中诚信绿金科技（北京）有限公司

评估日期：2023年11月23日



发行人基本信息

俄罗斯天然气工业银行（股份公司）（Gazprombank (Joint Stock Company)，以下简称“Bank GPB (JSC)”、“银行”或“发行人”）成立于1990年，是俄罗斯三大银行之一，在中欧和东欧银行股本排名中位居第三。Bank GPB (JSC)总部位于俄罗斯莫斯科，具体地址为莫斯科市纳梅金娜街16-1号楼，邮政编码117420。银行在俄罗斯的营业网点总数超过480个，在阿斯塔纳（哈萨克斯坦）、北京（中国）、乌兰巴托（蒙古）、新德里（印度）和塔什干（乌兹别克斯坦）均设有代表处。

发行人为俄罗斯经济发展的重要领域提供金融服务，在国家和全球金融市场上占有重要地位，在安排和承销企业债券发行、资产管理、私人银行业务、企业融资以及其他投资银行领域占据俄罗斯领先地位。个人金融业务也是Bank GPB (JSC)的一项重要战略业务，其规模正在不断扩大，私人客户可获得包括银行卡、存款、消费和抵押贷款、外汇交易、经纪服务和保险项目在内的全方位服务。

Bank GPB (JSC)积极参与当前ESG领域的相关活动，并按照公司治理的最佳做法开展业务，以期对环境和社会产生有利影响。此外，银行还签署了联合国环境规划署金融倡议（UNEP FI）的《负责任的银行原则》，在将可持续商业战略和实践纳入其业务活动方面发挥了领导作用，以塑造银行业的未来，致力于为人类、社会和地球服务，确保当代和子孙后代的繁荣。

评估内容

中诚信通过审阅发行人提供的发行资料，结合对发行人进行的访谈情况，根据《中诚信绿色债券评估方法》对Bank GPB (JSC)计划发行的005P-01P交易所记账式计息绿色债券（exchange green non-documentary interest bonds series 005P-01P）（以下简称“本次债券”）

的募集资金投向、募集资金使用、环境效益实现可能性、信息披露四个维度进行评估，评估情况如下：

（一）募集资金投向评估

1、项目评估与遴选

为提高可持续金融活动的透明度，Bank GPB (JSC)制定了《俄罗斯天然气工业银行（股份公司）可持续金融框架》（以下简称“《可持续金融框架》”）¹，概述了银行在可持续金融领域的活动，并重申其对可持续原则的承诺。目前，Bank GPB (JSC)的核心可持续金融活动为可持续投资和可持续贷款，包括通过发行绿色债券为可持续发展项目提供融资和/或再融资。

根据《可持续金融框架》，绿色项目的评估和遴选职能由业务发展和ESG产品委员会（以下简称“委员会”）及可持续发展中心承担。委员会成员由银行各组织、部门的代表组成，涵盖了银行可持续发展相关的各个领域。委员会参考《绿色债券原则》和第1587号俄罗斯政府令《关于批准俄罗斯联邦可持续发展（包括绿色）项目的标准》制定了银行绿色项目遴选标准，并上报银行可持续发展理事会批准后实施。可持续发展中心根据绿色项目标准遴选项目，并将其纳入可持续发展项目登记册，以便进行后续融资和/或再融资。

委员会与可持续发展中心合作，定期对可持续发展项目登记册进行监督，检查该登记册中的项目是否符合其公布的可持续目标和标准，将不符合绿色项目标准的项目从登记册中剔除。

以上项目评估与遴选流程完善，参考标准可靠，流程符合国际资本市场协会发布的《绿色债券原则》中对绿色项目评估与遴选的相关要求。

2、募集资金用途

¹ Sustainable Finance Framework of Bank GPB (JSC), <https://www.gazprombank.ru/en/sustainability/management/corporate-governance-system-docs/>

本次债券募集资金拟用于为满足俄罗斯国家绿色建筑标准要求的建筑进行再融资，具体用于建设 7 组多公寓住宅楼，共计 25 栋，居住面积为 58.28 万平方米，能效等级为 A 至 A++。

(1) 项目绿色属性

本次债券募集资金拟投的建筑均符合俄罗斯联邦《绿色标准-绿色住宅公寓楼-设计、施工和运营的评估方法和标准》(GOST R 70346-2022)，在能效等级、绿化管理、景观美化、儿童和运动场地、行动不便者的无障碍环境以及垃圾收集区域 6 大领域进行了针对性设计，以提高建筑的便捷性与使用友好性。

在节约资源和减少污染方面，本次债券募集资金拟投的建筑通过采取合适的节能措施，达到了第 1628 号俄罗斯政府令《关于批准制定建筑物和构筑物能效要求以及确定公寓建筑能

效等级的规则》中 A 级或 A 级以上能效要求。同时，本次债券募集资金拟投的建筑还十分关注周边自行车道、停车位、绿篱、垃圾收集站、儿童游乐场和运动场等设施的布局与规划，为居民提供清洁、健康、实用和高效的生活空间。此外，本次债券募集资金拟投的住宅建筑重视在建筑内部或周边设计坡道、轮椅电梯、室内电梯等无障碍设施，为行动不便者带来便利、提高安全性，并在城市化进程中增加社会包容性，极大地提升人类福祉。

因此，本次债券募集资金拟投放项目符合国际资本市场协会发布的《绿色债券原则》和第 1587 号俄罗斯政府令《关于批准俄罗斯联邦可持续发展（包括绿色）项目的标准》（以下简称“《俄罗斯联邦绿色分类标准》”）中有关类别。具体情况如表 1 所示。

表 1 本次债券募集资金拟投绿色项目类别

项目类别	绿色项目类别	
	《绿色债券原则》	《俄罗斯联邦绿色分类标准》
建筑物能效提升 (Строительство энергоэффективных зданий и сооружений)	能效提升	3.4 建造节能建筑和结构

具体而言，本次债券募集资金拟投放的项目符合《绿色债券原则》中“**新建和翻新建筑的能效提升**”的相关内容；符合《俄罗斯联邦绿色分类标准》“**3.4-建造节能建筑和结构。对于公寓楼，能效等级符合 A、A+或 A++，由州建设监督机构根据授权联邦执行机构批准的公寓楼能效等级规则来确定**”的相关内容。

因此，本次债券的募集资金全部用于绿色领域，符合国际资本市场协会发布的《绿色债券原则》对募集资金全部投向绿色领域的相关要求。

(2) 项目合规性

中诚信审阅了本次债券募集资金拟投项目的项目申请、建筑许可和开工通知等文件，确认募投项目均按照当地相关管理办法办理合规性手续，未发现违规行为。

(二) 募集资金使用评估

根据《可持续金融框架》，委员会和可持续发展中心负责在绿色贷款登记册中标注、跟踪绿色债券募集资金用于特定绿色项目的信息，包含银行发行绿色债券的资金金额及每笔贷款的详细情况（包括需再融资的合同金额）。经委员会正式授权的可持续发展中心及相关工作人员将持续跟踪资金分配情况，并至少每月一次监测再融资分类下的未偿债务。

融资和/或再融资项目的总金额不得少于银行发行绿色债券的募集资金。如果在流通期间，绿色债券的面值超过了融资和/或再融资的可持续发展项目金额，则该超额部分作为暂时未分配资金将被存入银行以俄罗斯卢布计价的流动性管理工具中。

综上，发行人设定的绿色贷款登记册及内部跟踪安排为本次债券募集资金的规范使用提供了重要支持与保障。

(三) 环境效益评估

中诚信审阅了本次债券募集资金拟投放项目的技术文件，对其可能实现的环境效益以及可能对周边环境造成的影响进行评估。

1、项目的环境效益

中诚信通过定量与定性两个维度对本次债券募集资金拟投的建筑物能效提升项目的环境效益实现的可能性进行评估。

在定量方面，根据可获得的资料情况计算，本次债券募集资金拟投放的 7 组、共计 25 栋建筑竣工且投入运营后，与第 1628 号俄罗斯政府令《关于批准制定建筑物和构筑物能效要求以及确定公寓建筑能效等级的规则》中规定的 D 级能效设施相比，**预计每年最少可实现节能量约 60,296.33 兆瓦时，减少温室气体排放量 14,690.71 吨二氧化碳当量。**

计算基于以下假设：

①根据 2011 年 6 月 5 日第 354 号俄罗斯联邦政府令（2023 年 4 月 28 日修订）《关于向公寓楼和住宅楼房舍业主和用户提供服务》（以及《向公寓楼和住宅楼房舍业主和用户提供服务规则的规则》）的规定，房屋内供暖后的空气温度假定为 20° C；

②假定能效等级为 D 级的建筑物运营情景为基准情景；

③根据俄罗斯建设部 2016 年 6 月 6 日第 399/pr 号《关于批准公寓建筑能效等级确定规则》的命令（2016 年 8 月 8 日第 43169 号在俄罗斯司法部登记）中规定的能效范围，建筑物能效等级为 A 级的建筑物将较于基准情景（D 级）可减少 40% 的能源消耗；A+ 级的建筑物将较于基准情景（D 级）可减少 50% 的能源消耗；A++ 级的建筑物将较于基准情景（D 级）可减少 60% 的能源消耗；

④本次计算仅考虑居住面积。

计算公式如下：

(1) 节能量

$$E = \sum_{i=1}^{25} (S_i \times k_i \times \alpha_i + S_i \times p_i \times \alpha_i)$$

式中：

E --项目节能量，单位：千瓦时；

S_i --第 i 个项目的居住面积，单位：m²；

k_i --第 i 个项目所在区域每年供热能耗基准水平，单位：kW·h/m²；

α_i --第 i 个项目相较于基准水平能效提升比例，假设 A 级的建筑物为 40%，A+ 级的建筑物为 50%，A++ 级的建筑物为 60%）；

p_i --第 i 个项目每年电力消耗基准水平，单位：kW·h/m²；根据俄罗斯建设部 2016 年 6 月 6 日第 399/pr 号《关于批准公寓建筑能效等级确定规则》的命令，一般家庭需求的年耗电量基本水平为 10 kW·h/m²；

(2) 减少温室气体排放量

$$CO_2 = \sum_{i=1}^{25} (S_i \times q_i \times \alpha_i \times EF_{CO_2,heat} + S_i \times p_i \times \alpha_i \times EF_{CO_2,electricity})$$

式中：

S_i --第 i 个项目的居住面积，单位：m²；

q_i --第 i 个项目所在区域每年供热能耗基准水平，单位：G cal/m²；

α_i --第 i 个项目相较于基准水平能效提升比例，假设 A 级的建筑物为 40%，A+ 级的建筑物为 50%，A++ 级的建筑物为 60%）；

$EF_{CO_2,heat}$ =第 i 个项目所在区域集中供暖温室气体排放系数，单位：tCO₂/G cal；

p_i --第 i 个项目每年电力消耗基准水平，单位：kW·h/m²；根据俄罗斯建设部 2016 年 6 月 6 日第 399/pr 号《关于批准公寓建筑能效等级确定规则》的命令，一般家庭需求的年耗电量基本水平为 10kW·h/m²；

$EF_{CO_2,electricity}$ =当第 i 个项目所在区域用电的温室气体排放系数，单位：tCO₂/kW·h。

本次债券募集资金拟投放的建筑物能效提升项目，在产生以上定量环境效益的同时也会产生如下定性的环境、经济和社会效益：

(1) 提高能源效率，助力《巴黎协定》的实现

在节能减排方面，建筑物能效提升项目通过使用更多比例的可再生或可循环材料，并结合项目所在地的自然条件，合理设计建筑围护结构，提高建筑物保温效率。此外，这类项目还可以通过采用先进的建筑技术、现代化管控系统和高效能照明设备，从建筑施工和运行过程中进一步减少能源消耗，提高能源的使用效率。和一般建筑物项目相比，建筑物能效提升项目可通过减少能源消耗，从而减少二氧化碳等温室气体排放，助力《巴黎协定》温控目标的实现。

(2) 提高城市绿化率

本次债券募集资金拟投资项目在满足能效等级的同时，还符合俄罗斯国家绿色建筑标准要求。此类项目通过优化建筑布局和设计，增加绿地面积，提高土地利用的生态功能。这些绿地在植物生长过程中具有净化空气、美化环境、调节小气候、缓解热岛效应等功能，有利于经济建设与土地功能的有机结合，促进地方经济发展，具有良好的环境 and 经济双重效益。

(3) 促进城市化，推动区域经济发展

本次债券募集资金拟投资项目均为居住建筑。居住建筑的建设作为人才引进的保障，可以为流动人口提供充足的居住场所，为周边经济发展带来新的机遇。此外，居住建筑的建设也是城市化进程的具体体现之一，有利于城市经济活动向外辐射，促进城乡一体化，为区域经济发展注入新的活力。

上述环境效益为中诚信根据发行人提供的项目资料和公开获取资料进行测算，未来或因技术标准、外部环境等因素的变化而进行调整。

2、项目的环境影响

此外，本次债券募集资金所投项目在实现环境效益的同时，亦可能会对周边环境产生影响。而银行通过为这些项目提供贷款和其他金融服务，可能面临关联风险。因此，银行已采取措施管理，降低潜在风险。

首先，银行制定并发布了《俄罗斯天然气工业银行可持续发展政策》，明确规定银行将开发 ESG 风险评估系统并管理可持续发展风险，作为银行企业风险管理系统的一部分，以评估与其业务活动相关的潜在环境和社会风险及影响；同时，银行成立了业务发展和 ESG 产品委员会，负责评估和遴选潜在的项目并评估其潜在风险以及是否符合银行可持续发展原则。

综上，本次债券募集资金拟投资项目预计可实现的环境效益显著，且银行采取了相应措施控制募集资金拟投项目的环境风险。

(四) 信息披露评估

根据《可持续金融框架》，银行承诺在债券存续期将每年披露年度定期报告，并在其官方网站上定期发布。

年度定期报告包括：募集资金的使用和分配情况；募集资金投放的可持续发展项目情况；募集资金投放项目实现环境效益情况以及俄罗斯银行和债券上市场所法律法规规定的其他内容。

因此，本次债券制定了规范、合理的信息披露管理制度和工作安排，预期本次债券存续期内可持续做好信息披露工作。

评估结论

综上，根据本次债券募集资金投向、募集资金使用、环境效益实现可能性与信息披露评估，经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信确认俄罗斯天然气工业银行（股份公司）005P-01P 交易所记账式计息绿色债券募集资金投向符合国际资本市场协会发布的《绿色债券原则》和俄罗斯联邦政府发布的第 1587 号政府令《关于批准俄罗斯联邦可持续发展（包括绿

色)项目的标准》中设置的项目标准,并在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中采取措施的有效性出色,及由此实现既定环境目标的可能性极高。

本次评估结果自本次债券发行之日起生效,有效期为一年。

附件一：评估认证机构基本情况

中诚信绿金科技（北京）有限公司（简称“中诚信绿金”）是中诚信国际信用评级有限公司（中国第一、全球第四大评级机构）旗下专注从事绿色金融服务的专业机构。作为最早参与中国绿色金融体系建设的第三方服务机构，中诚信绿金深耕绿色金融领域，致力于提供专业、独立的绿色金融评估与咨询服务。

作为中国绿色金融的市场引领机构之一，中诚信绿金将创新研究和产品服务研发作为长期重点发展战略，为地方政府、企业、金融机构提供绿色债券评估、碳中和债券评估、可持续发展挂钩债券评估、绿色银团贷款评估、绿色企业评估、绿色项目评估、绿色银行体系建设、绿色融资综合服务平台、ESG 报告与评级、金融机构和企业环境信息披露等服务；中诚信绿金拥有完备的绿色债券数据库、上市公司及发债企业 ESG 数据库等；在区域绿色金融体系建设服务、绿色银行服务、绿色债券评估、ESG 服务等方面均处市场领先地位。

中诚信绿金总部位于北京，在广州等地设有分公司。依托中诚信研究院和中诚信国际的博士后工作站，致力于打造立足研究、创新为本的绿色金融市场引领机构。

评估范围

针对俄罗斯天然气工业银行（股份公司）005P-01P 交易所记账式计息绿色债券，依照截至报告发布日期的法律法规、相关规定，中诚信进行了评估认证，并出具评估意见。

评估依据

中诚信的评估认证工作遵循以下标准：

1. 国际资本市场协会发布的《绿色债券原则》；
2. 俄罗斯联邦政府发布的第 1587 号政府令《关于批准俄罗斯联邦可持续发展（包括绿色）项目的标准》中设置的项目标准；
3. 国际资本市场协会发布的《绿色债券、社会责任债券、可持续发展债券和可持续发展挂钩债券外部评审指引》；
4. 中诚信发布的《中诚信绿色债券评估方法》。

评估认证机构职责

中诚信在本次评估认证中遵循有关法律、法规和自律规则，遵循公司内部作业流程及作业标准，对评估认证报告中的评估对象及其所涉及的项目资料进行了充分、合理的调研、取证和分析，并对募集资金使用及其管理进行了评估，对项目遴选的标准和依据进行了查验，对项目预测的环境效益目标给予了必要关注，从募集资金投向、募集资金使用、环境效益实现可能性及信息披露提供第三方评估认证意见。

管理层职责

对于评估认证从业人员，中诚信管理层进行严格筛选，保证从业人员具备较高的专业素养和职业道德，并定期组织从业人员培训，不断提升从业人员的专业技能。

对于评估认证作业，中诚信管理层进行严格要求，规范公司内部作业流程、严控公司内部作业标准，保证评估认证作业的合规性，对评估认证的公正性、独立性、一致性和完整性负责。

绿色债券评估方法

中诚信以 2016 年 8 月发布的评级行业首个绿色债券评估方法《中诚信绿色债券评估方法》为理论基础，开展绿色债券评估业务，评价绿色债券在资金投向、管理及配置于绿色项目过程中所使用方法的有效性，及由此实现既定环境目标的可能性。该评估方法采用打分卡模式，从“募集资金投向评估”、“募集资金使用评估”、“环境效益实现可能性评估”和“信息披露评估”四个维度，确认绿色债券最终评估结果，并通过 G1-G5 五个等级体现。

中诚信绿色债券评估体系符号内涵

等级符号	含义
G-1	绿色债券在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中所采取措施的有效性出色，及由此实现既定环境目标的可能性极高
G-2	绿色债券在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中所采取措施的有效性很好，及由此实现既定环境目标的可能性很高
G-3	绿色债券在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中所采取措施的有效性较好，及由此实现既定环境目标的可能性较高
G-4	绿色债券在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中所采取措施的有效性一般，及由此实现既定环境目标的可能性一般
G-5	绿色债券在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中所采取措施的有效性较差，及由此实现既定环境目标的可能性较低

评估团队介绍

中诚信依托博士后科研工作站组建专业绿色债券评估服务团队，提供绿色债券咨询及评估服务。公司下设可持续发展评估委员会，公司多位具有绿色金融背景高管担任委员，负责绿色债券评估评审工作。绿色金融事业部成员拥有环境与金融专业背景，具有多年绿色债券研究与绿色债券评价经验。

内部管理制度介绍

为保障绿色债券评估业务有序开展，中诚信制定并出台《绿色债券评估业务操作指南》，从防火墙设置、业务流程和业务质量控制等角度对具体作业流程及标准进行规范。根据该制度，中诚信建立防火墙机制，对绿债评估业务与现有其它业务进行隔离，绿债评估业务在人员、市场、档案方面保持独立性。

中诚信绿金科技（北京）有限公司（以下简称“中诚信”）和/或其被许可人版权所有。本文件包含的所有信息受法律保护，未经中诚信事先书面许可，任何人不得复制、拷贝、重构、转让、传播、转售或进一步扩散，或为上述目的存储本文件包含的信息。

本文件中包含的信息由中诚信从其认为可靠、准确的渠道获得，因为可能存在人为或机械错误及其它因素影响，上述信息以提供时现状为准。特别地，中诚信对于其准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。在任何情况下，中诚信不对任何人或任何实体就 a) 中诚信或其董事、经理、雇员、代理人获取、收集、编辑、分析、翻译、交流、发表、提交上述信息过程中可以控制或不能控制的错误、意外事件或其它情形引起的、或与上述错误、意外事件或其它情形有关的部分或全部损失或损害，或 b) 即使中诚信事先被通知该等损失的可能性，任何由使用或不能使用上述信息引起的直接或间接损失承担任何责任。

本文件所包含信息组成部分中的评估结果，应该而且只能解释为一种意见，而不能解释为事实陈述或购买、出售、持有任何证券的建议。中诚信对上述评估结果、意见或信息的准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的担保。信息中的评估意见只能作为信息使用者投资时考虑的一个因素。相应地，投资者购买、持有、出售证券时应该对每一只证券、每一个发行人、保证人、信用支持人作出自己的研究和评估。