

АКРА ПРИСВОИЛО ВЫПУСКУ ОБЛИГАЦИЙ АО «ПЕРВЫЙ КОНТЕЙНЕРНЫЙ ТЕРМИНАЛ» СЕРИИ 001P-01 ОЖИДАЕМЫЙ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ еАА(RU)

ЕКАТЕРИНА МОЖАРОВА

Управляющий директор — руководитель
группы корпоративных рейтингов

+7 (495) 139 04 98

ekaterina.mozharova@acra-ratings.ru

ДЕНИС КРАСНОВСКИЙ

Заместитель директора, группа
корпоративных рейтингов

+7 (495) 139 04 80, доб. 188

denis.krasnovskiy@acra-ratings.ru

Обоснование ожидаемого кредитного рейтинга. Эмиссия серии 001P-01 является старшим необеспеченным долгом АО «Первый Контейнерный Терминал» (далее — Эмитент) — дочерней компании МКАО «ГЛОБАЛ ПОРТС ИНВЕСТМЕНТС» (далее — Компания, Глобал Портс). По причине отсутствия контрактной субординации выпуска АКРА оценивает эти облигации как равные по очередности исполнения другим существующим и будущим необеспеченным и несубординированным обязательствам Компании. В соответствии с методологией АКРА, для определения ожидаемого кредитного рейтинга эмиссии Агентство использовало детальный подход. Согласно расчетам АКРА, уровень возмещения по необеспеченному долгу относится к I категории, в связи с чем ожидаемый кредитный рейтинг приравнивается к кредитному рейтингу Глобал Портс — АА(RU).

Кредитный рейтинг Глобал Портс обусловлен сильной рыночной позицией и очень сильным бизнес-профилем, который, в свою очередь, определяется крайне низкими регуляторными рисками, очень высокой диверсификацией услуг, а также высоким качеством основных средств. Оценка операционного риск-профиля отражает очень высокую географическую диверсификацию и сильное корпоративное управление. Дополнительную поддержку кредитному качеству Компании оказывают высокая рентабельность бизнеса, низкая долговая нагрузка и очень сильная ликвидность. Однако данные показатели сдерживаются средними размером и обслуживанием долга Компании, а также слабыми показателями денежного потока.

Глобал Портс — крупнейший и единственный в России холдинг, контролирующий стивидорные активы по перевалке контейнерных и других видов грузов сразу в двух бассейнах — Балтийском и Дальневосточном. Активы Компании включают в себя семь мультифункциональных терминалов общей мощностью 3,4 млн TEU¹ и 30 причалов общей длиной 6 км.

КЛЮЧЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ВЫПУСКА

Заемщик	МКАО «ГЛОБАЛ ПОРТС ИНВЕСТМЕНТС»
Кредитный рейтинг эмитента	АА(RU), прогноз «Стабильный»
Фактический эмитент	АО «Первый Контейнерный Терминал»
Тип ценной бумаги	Биржевые облигации процентные бездокументарные, серия 001P-01
Объем эмиссии	10 млрд руб.

Источник: АКРА, данные эмитента

¹ Двадцатифутовый эквивалент.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг выпуску облигаций АО «Первый Контейнерный Терминал» серии 001P-01 будет присвоен АКРА после получения финальной документации. В случае существенных отличий финальной документации от полученных предварительных материалов АКРА может изменить рейтинг эмиссии относительно уровня ожидаемого кредитного рейтинга.

Ожидаемый кредитный рейтинг выпуску облигаций АО «Первый Контейнерный Терминал» серии 001P-01 был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов финансовым инструментам по национальной шкале для Российской Федерации](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Ожидаемый кредитный рейтинг был присвоен облигациям АО «Первый Контейнерный Терминал» серии 001P-01 впервые. Очередное рейтинговое действие ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Ожидаемый кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных МКАО «ГЛОБАЛ ПОРТС ИНВЕСТМЕНТС» и АО «Первый Контейнерный Терминал», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Ожидаемый кредитный рейтинг является запрошенным, МКАО «ГЛОБАЛ ПОРТС ИНВЕСТМЕНТС» и АО «Первый Контейнерный Терминал» принимали участие в процессе присвоения ожидаемого кредитного рейтинга.

При присвоении ожидаемого кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА не оказывало МКАО «ГЛОБАЛ ПОРТС ИНВЕСТМЕНТС» и АО «Первый Контейнерный Терминал» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения ожидаемого кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимая все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.