

气候和可持续发展意识债券 通讯稿 | 2022年6月

意大利国家铁路机车车辆绿色债券项目的样图。于2021年获得了2.17亿欧元的CAB拨款(未经审计的数据)。



发行亮点

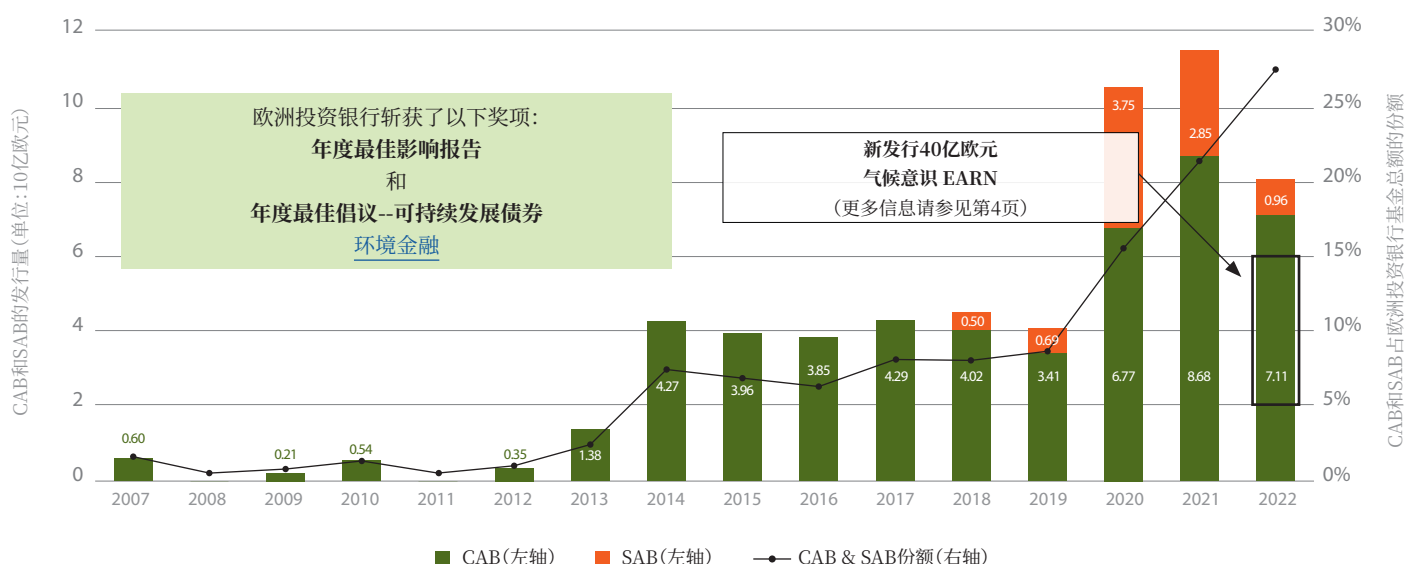
有史以来最大规模的气候意识债券,是继澳大利亚和加拿大市场上创纪录的可持续发展融资之后的又一创举。

欧洲投资银行(EIB)的可持续发展融资以创纪录的澳元(15亿)可持续发展意识债券(SAB)拉开了2022年融资计划的序幕。该债券是有史以来在主权国家、超国家和机构中发行的最大规模的单期可持续发展袋鼠债券,也是澳大利亚市场上首支公开的、账面上的可持续发展意识债券。随后,向2025年到期的气候意识债券(CAB)追加了14亿加元。该笔债券已发行25亿加元,是目前最大的超国家枫叶绿色债券。两笔交易都受到了投资者的强劲追捧。今年的第一个新的CAB项目是发行规模10亿欧元的七年期债券。该项目获得了超过7倍的超额认购,为欧洲投资银行的绿色和可持续发展欧元曲线增加了13个点。

欧洲投资银行的第一个欧元区参考票据(EARN)形式的气候意识债券是有史以来最大规模的CAB,开创了可持续发展融资的新方法。

更多信息请参见第4页

截至当前,2022年气候意识债券和可持续发展意识债券的发行量达到了81亿欧元。自2007年以来,这些债券的总发行量为582亿欧元(涉及22种货币),使欧洲投资银行成为绿色和可持续发展债券的最大多边开发银行发行者。



发行气候意识债券和可持续发展意识债券必须确保对欧洲投资银行项目理事会决定的所有符合CAB/SAB资格的支付款项的分配。

收益分配

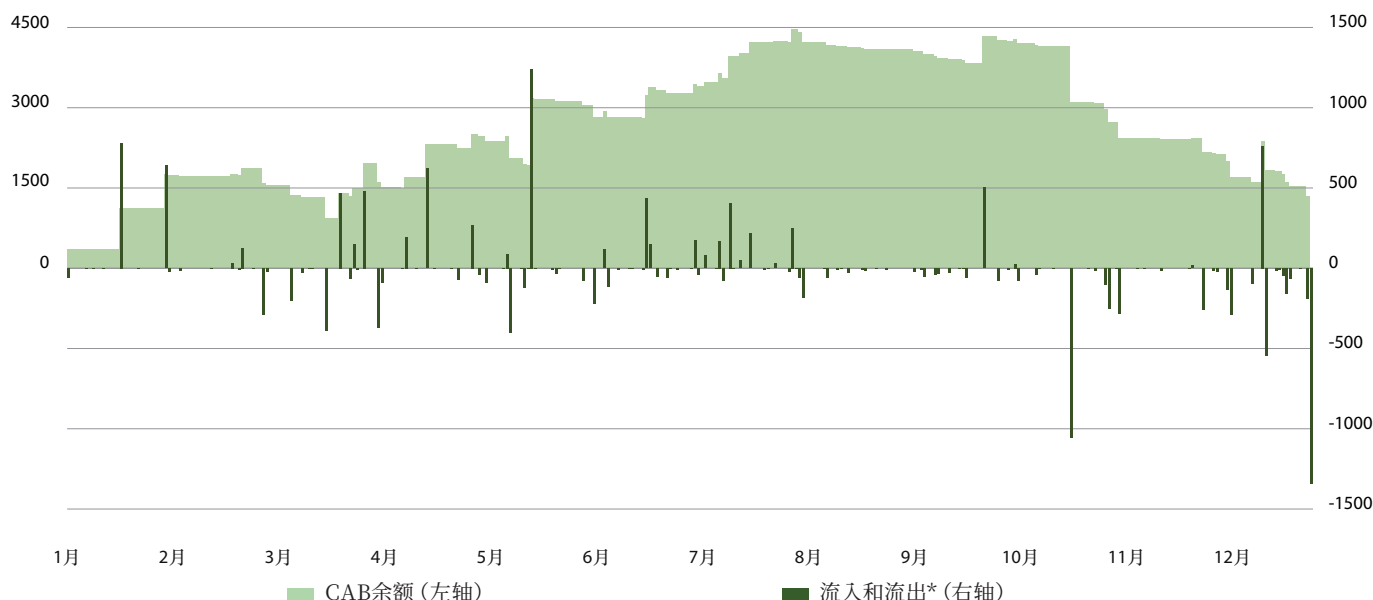
气候意识债券

2021年期间, 欧洲投资银行发行了88亿欧元的CAB。在这一年中, 有93亿欧元的支付款项有资格获得CAB发行的收益分配, 并按照欧洲投资银行的分配程序将92亿欧元的收益分配给此类支出。财政部CAB投资组合中未分配的收益余额年初为4亿欧元, 年底为0欧元。

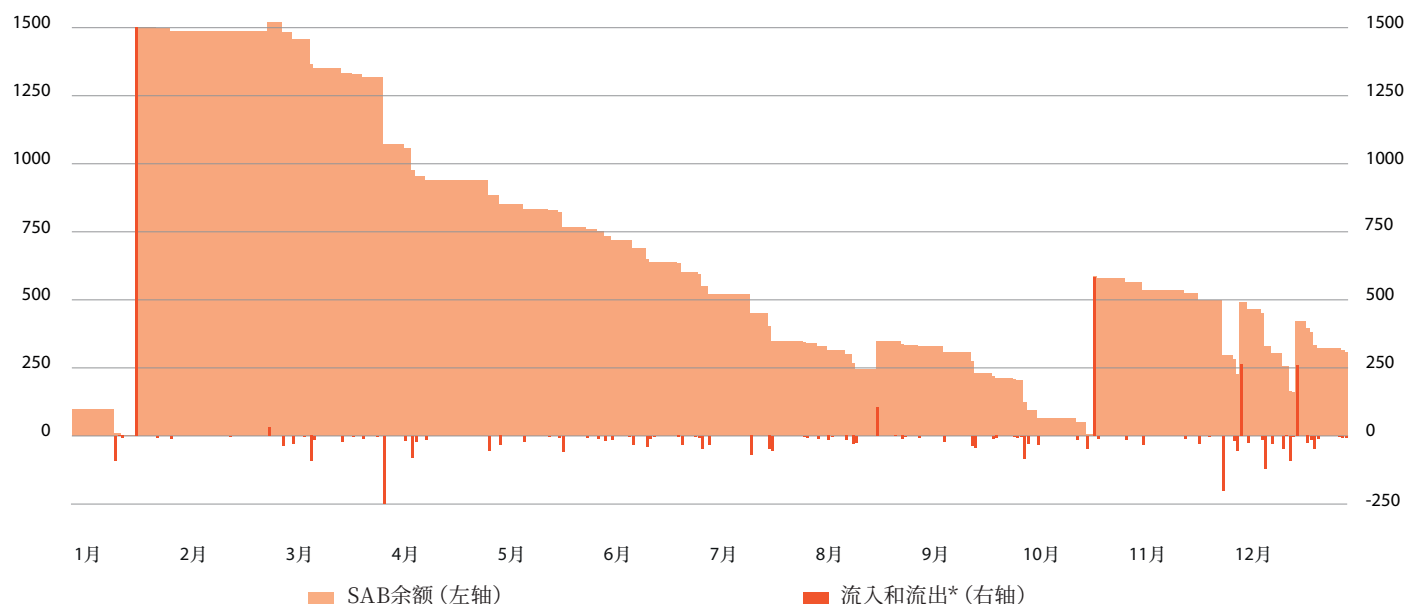
可持续发展意识债券

2021年期间, 欧洲投资银行发行了29亿欧元的SAB。在这一年中, 有27亿欧元的支付款项有资格获得SAB发行的收益分配, 并按照欧洲投资银行的分配程序将27亿欧元的收益分配给此类支出。财政部SAB投资组合中未分配的收益余额年初为1亿欧元, 年底为3亿欧元。

气候意识债券的未分配收益余额(单位:百万欧元)



可持续发展意识债券的未分配收益余额(单位:百万欧元)



*流入是CAB/SAB发行, 增加余额; 流出是对符合CAB/SAB资格的贷款支出的分配, 减少余额。

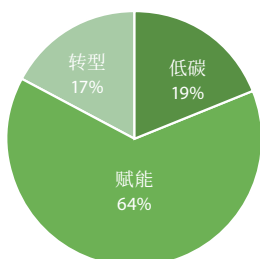
收益的使用



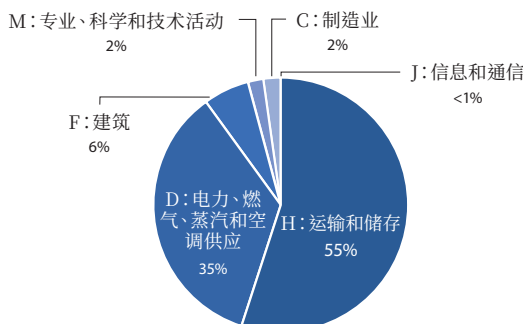
CAB收益被分配给欧洲投资银行贷款,用于对缓解气候变化有实质性贡献的活动。

根据2021年未经审计的数据,92亿欧元被分配给33个国家的106个项目。其中,85亿欧元分配给18个欧盟成员国的86个项目,6.34亿欧元分配给欧盟以外15个国家的20个项目。

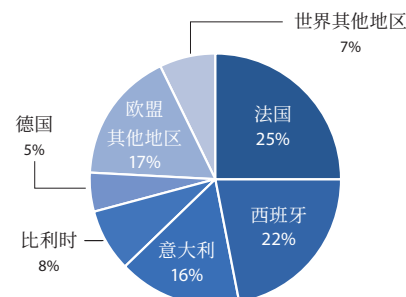
按对缓解气候变化的贡献*类型划分的CAB分配情况



按NACE¹宏观部门划分的CAB分配情况



按地理区位划分的CAB分配情况

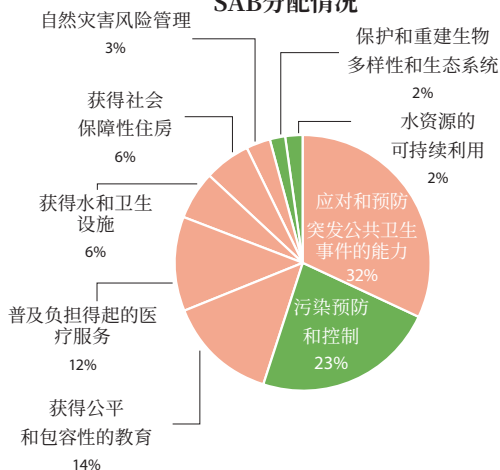


*技术专家组关于《欧盟绿色债券标准》可用性指南的提案要求按照“低碳”、“转型”和“赋能”类别对分配进行细分。关于“转型”活动的定义,参见《欧盟可持续金融分类标准》第10(2)条。有关“赋能”活动的定义,参见第16条。

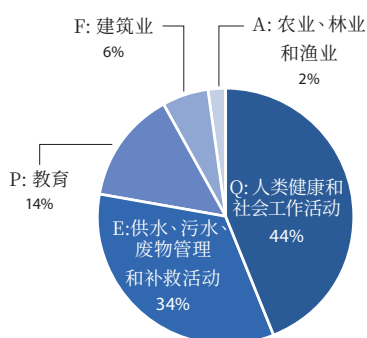
可持续发展意识债券收益被分配给欧洲投资银行贷款,用于对环境目标(不包括缓解气候变化)和社会目标有实质性贡献的活动。

根据2021年的未经审计的数据,27亿欧元被分配给35个国家的92个项目。其中,16亿欧元分配给14个欧盟成员国的61个项目,11亿欧元分配给欧盟以外21个国家的31个项目。

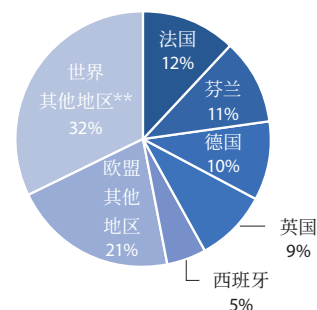
按可持续发展目标划分的SAB分配情况



按NACE¹宏观部门划分的SAB分配情况



按地理区位划分的SAB分配情况



**世界其他地区包括符合SAB资格的项目,这些项目支持亚洲、非洲、加勒比地区、太平洋和地中海地区的各个国家。

2021年按照项目和债券划分的详细分配报告(未经审计的数据)可在欧洲投资银行的网站上查阅:

- <https://www.eib.org/en/investor-relations/publications/all/eib-cab-projects-2021>
- <https://www.eib.org/en/investor-relations/publications/all/eib-sab-projects-2021>

符合CAB和SAB资格的可持续发展目标—现状

	气候意识债券	可持续发展意识债券	
	环境	环境 (缓解气候变化除外)	社会
目标	<ul style="list-style-type: none"> 缓解气候变化(2007年) 	<p>到目前为止:</p> <ul style="list-style-type: none"> 水和海洋资源的可持续利用与保护(2018年) 污染预防和控制(2018年) 保护和重建生物多样性和生态系统(2021年) 	<p>到目前为止:</p> <ul style="list-style-type: none"> 获得水和卫生设施(2018年) 自然灾害风险管理(2018年) 获得公平和包容性的教育(2019年底) 普遍获得负担得起的医疗服务(2019年底) 应对和预防公共卫生事件的能力(2020年) 获得社会保障性住房(2021年)

¹ NACE: 欧洲共同体经济活动的统计分类, 欧盟使用的行业标准分类系统。

欧洲投资银行获得2022年环境金融债券奖

2022年3月31日, 经过由100多名投资者组成的评审团的审查,《环境金融》

- 就欧洲投资银行的SAB框架授予欧洲投资银行年度最佳倡议奖(可持续发展债券);
- 就欧洲投资银行的CAB/SAB影响报告授予欧洲投资银行年度最佳影响报告奖(针对发行者)。

这些奖项是对银行在示范早期和逐步应用欧盟分类法和欧盟绿色债券标准方面所起作用的认可, 正如欧洲投资银行运营评估部在气候意识债券的报告中所设想的那样。

在2021年底发布的2020年CAB框架和SAB框架中, 银行将其CAB和SAB影响报告与欧盟委员会可持续金融技术专家组提出的欧盟绿色债券标准的要求保持一致。目前, 这些影响报告包括NACE宏观行业的项目信息和对可持续发展目标的贡献类型, 如“低碳”、“转型”和“赋能”气候意识债券的活动。在气候意识债券(对低碳交通和创新的低碳制造以及研究、开发和创新)和可持续发展意识债券(对教育和健康, 包括新冠肺炎疫情相关项目)下的资格扩展之后, 这些报告还充实了新项目的影响指标。

囊括了最新的出版物、标准和原则, 确立了最佳做法。但是由于框架内嵌入了对未来出版的承诺, 这一条目被推到了思维的最前沿, 同时, 这来自早在2007年5月就推出了第一期的机构, 开启了绿色债券市场的革命。”

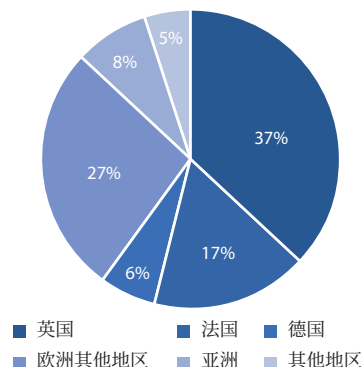
环境金融债券奖评委

EARN形式的气候意识债券将可持续发展资金纳入主流

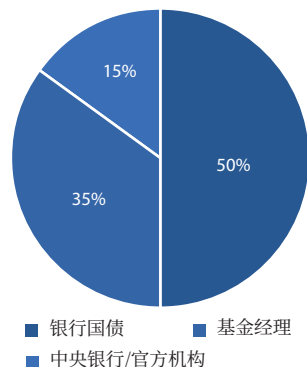
欧洲投资银行的绿色贷款逐步与《欧盟可持续金融分类标准》接轨, 气候意识债券和可持续发展意识债券的收益被分配至此类贷款活动的资金拨付, 从而推动了可持续发展的资金量。为了应对不断增长的合格拨付量和投资者对更大、流动性更强的债券的需求, 银行已决定开始发行欧元区参考票据(EARN)形式的气候意识债券, 其最小规模通常为30亿欧元。

首届气候意识EARN于2022年5月16日宣布。5月17日, 订单簿正式提前开放, 价格指导为中间价减去17个基点区域。在投资者的强烈追捧下, 利差最终被设定为中间价减去19个基点, 而最终的订单簿超过了230亿欧元。该交易的规模为40亿欧元, 使其成为欧洲投资银行有史以来发行的最大规模的气候意识债券。因此, 年初至今, 可持续发展资金的份额已达银行总资金量的27%。

按地区划分的需求



按投资者类型划分的需求



条款与条件摘要

发行额度	40亿欧元
定价日期	2022年5月17日
支付日期	2022年5月24日 (T+5)
到期日期	2032年6月15日
息票	每年1.5%, 实际/实际ICMA
再售价差	MS-19bp
费用	0.175%
上市	卢森堡证券交易所
牵头经理人	博雅证券、法国巴黎银行、摩根大通和国民西敏寺银行
共同牵头经理人	阿克罗斯银行、桑坦德银行、德国中央合作银行和巴登-符腾堡州银行

CAB和SAB — 主要事实

- ✓ 早期和渐进符合性: 与《欧盟可持续金融分类方案》和《欧盟绿色债券标准》保持一致
- ✓ 合规性: 符合《绿色债券原则》、《社会债券原则》和《可持续发展债券原则》
- ✓ 单一分类: 分配仅归因于一个主要可持续发展目标, 不得重复计算
- ✓ 持续审查合格性: 在贷款审批时确定, 在贷款支出时重新评估
- ✓ 透明度: 分配自动进行, 仅分配给发行日之后发生的新支付款项, 不得再融资
- ✓ 问责制: 每年报告收益使用情况(逐个债券)和环境/社会影响(逐个项目)
- ✓ 可靠性: 由KPMG提供独立的合理保证报告 (ISAE 3000)
- ✓ AAA信用评级: 与其他欧洲投资银行债券享有同等权益的无担保优先债券
- ✓ 同行中的领先地位: 绿色和可持续发展债券的最大MDB发行机构, 发行币种多达22种, 发行规模突破582亿欧元

免责声明

本文件仅供参考, 并不构成证券的要约或购买邀请, 且其中所载信息亦不得视作任何类型的义务(无论是合同义务还是其他义务)的依据。未根据美国证券法进行登记的, 不得在美国境内或向美国境外的美国人发售或出售欧洲投资银行发行的证券。类似限制可适用于其他国家。本文件的前瞻性声明是以预期、估计、预测和假设为基础的。这些声明并不构成对未来业绩的保证, 且包含某些难以预测的风险和不确定性。这类声明中的预测内容可能与未来的实际情况和趋势有很大差异。本文件以截止到成稿之日的情况为准; 欧洲投资银行不承诺会对文件进行更新以便反映该日期后的事件、情况或预期的变化。

欧洲投资银行
可持续发展融资团队
98-100, boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
sustainabilityfunding@eib.org