

«Эксперт РА» присвоил ожидаемый кредитный рейтинг облигационного займа серии 001P-02, планируемого к выпуску «ПИК-Корпорация», на уровне ruA (EXP)

Москва, 25 ноября 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило ожидаемый кредитный рейтинг облигационного займа серии 001P-02, планируемого к выпуску **«ПИК-Корпорация»**, на уровне ruA (EXP).

Параметры выпуска:

Тип ценной бумаги	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-02
Объем эмиссии	планируемый объем эмиссии - 7 млрд рублей
Дата начала размещения	18.12.2019 г.
Дата ближайшей оферты	не предусмотрена
Дата погашения	11.12.2024 г.

По данному выпуску не предусмотрены возможные дополнительные корректировки за субординацию, обеспечение и поручительство, в связи с чем агентство устанавливает паритет между текущим рейтингом эмитента ООО «ПИК-Корпорация» (ruA, стаб.) и облигациями серии 001P-02.

Кредитный рейтинг долгового инструмента компании «ПИК-Корпорация», облигационного займа серии 001P-02, который будет присвоен Агентством после их размещения, может отличаться от настоящего ожидаемого кредитного рейтинга в случаях:

- внесения Агентством изменений в методологию присвоения кредитных рейтингов, непосредственно относящуюся к долговому инструменту;
- отличия фактических параметров размещения облигационного займа серии 001P-02 от заявленных Агентству планов на этапе присвоения ожидаемого кредитного рейтинга;
- изменения кредитного рейтинга ООО «ПИК-Корпорация» (как в силу изменений в методологиях, на основании которых определяется уровень кредитного рейтинга / условный рейтинговый класс конкретного лица, так и по причине изменений в его финансово-хозяйственной деятельности);
- прочих существенных изменений, способных привести к изменению кредитного рейтинга в соответствии с методологией присвоения кредитных рейтингов, относящейся к долговому инструменту.

ООО «ПИК-Корпорация» – консолидирующая компания большей части проектов ПАО «Группа компаний ПИК». ПИК-Корпорация это Субхолдинг внутри периметра консолидации ПАО «Группа компаний ПИК», выделенный в рамках процедуры юридической реструктуризации Группы ПИК в целях соответствия требованиям 214-ФЗ. Согласно целевой структуре Группы, Субхолдинг должен консолидировать все текущие и будущие проекты кроме нескольких, находящихся в стадии завершения.

ПАО «Группа компаний ПИК» – это крупнейший российский девелопер, ведущий деятельность на рынках Москвы, Московской области и еще восьми регионов. Помимо консолидирующей функции материнская компания как юридическое лицо является застройщиком нескольких проектов, которые еще не завершены. Новые законодательные требования к деятельности застройщика в рамках реформы отрасли жилищного строительства помимо прочего запрещают юрлицу, осуществляющему функции застройщика, выпуск облигационных займов со своего баланса и выдачу поручительств по другим облигационным выпускам. Материнская компания ПАО «Группа компаний ПИК» является эмитентом 7-ми облигационных выпусков на 63,4 млрд руб., которые планируется рефинансировать после наступления сроков погашений в том числе за счет выпусков новых облигаций с уровня Субхолдинга. Цель юридической реструктуризации Группы и выделения внутри нее Субхолдинга заключается в обеспечении возможности Группы по дальнейшему привлечению публичного долгового финансирования.

Ожидаемый кредитный рейтинг облигационного займа ООО «ПИК-Корпорация» серии 001P-02 присвоен впервые.

Ожидаемый кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале. Пересмотр ожидаемого кредитного рейтинга ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении ожидаемого кредитного рейтинга применялась методология присвоения кредитных рейтингов долговым инструментам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 02.09.2019).

Присвоенный ожидаемый кредитный рейтинг отражает всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, ООО «ПИК-Корпорация», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Ожидаемый кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, ООО «ПИК-Корпорация» принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало ООО «ПИК-Корпорация» дополнительных услуг.

Ожидаемые кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств, планируемых к выпуску, и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать те или иные ценные бумаги, планируемые к выпуску, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» ожидаемые кредитные рейтинги отражают всю относящуюся к объекту ожидаемого кредитного рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с ожидаемым кредитным рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние ожидаемого кредитного рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.