

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора

Общества с ограниченной ответственностью

«Национальное Рейтинговое Агентство»

от 28 апреля 2020 г. № ПР/28-04/20-1

**Методология оценки соответствия «зеленых»  
облигаций требованиям, предъявляемым к  
«зелёному» финансированию  
(выражения независимого мнения /  
Second Party Opinion)**



## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОЛОГИИ .....	3
2. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ .....	4
3. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ .....	5
4. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ .....	12
5. ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ .....	13
6. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ .....	13
7. ПОРЯДОК ПУБЛИКАЦИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ НЕЗАВИСИМОГО МНЕНИЯ .....	17
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 .....	19
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 .....	31
АНКЕТА КОМПАНИИ .....	31
Блок общей информации .....	31
Экология .....	32
Социальная политика .....	37
Корпоративное управление .....	40

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОЛОГИИ

Настоящая Методология оценки соответствия выпуска «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию (выражения независимого мнения / (Second Party Opinion) (далее – Методология) разработана Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Агентство) в соответствии с нормами действующего законодательства РФ, внутренними нормативными документами Агентства, а также базовыми международными и российскими ориентирами в сфере устойчивого развития и ответственного инвестирования.

Настоящая Методология не является методологией оценки кредитоспособности эмитентов облигаций. Настоящая Методология направлена на оценку соответствия выпуска «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию, и определяет критерии оценки 1) соответствия документов, бизнес-процессов и корпоративных процедур эмитента международным и российским ориентирам в сфере устойчивого развития и ответственного инвестирования, а также 2) соответствия эмиссии базовым стандартам прозрачности, раскрытия информации и отчетности, заложенным в Принципах зеленых облигаций (Green Bond Principles), разработанных Международной ассоциацией рынков капитала (International Capital Market Association (ICMA)<sup>1</sup>.

Агентство проводит оценку облигаций вне зависимости от жизненного цикла выпусков – как планируемых к размещению, так и ранее размещенных. Также для целей настоящей Методологии не учитывается фактор ликвидности, «рыночности», «клубности» и прочих особенностей облигаций, которые не имеют отношения к целевому характеру выпуска ценных бумаг, а также соответствующей политике эмитента.

Выражение независимого мнения Агентства в отношении соответствия выпусков «зеленых» облигаций нормам и правилам, отраженным в признаваемых экспертным сообществом международных и российских стандартах, рекомендациях и других документах, приведенных в настоящей Методологии, осуществляется Агентством в форме содержательного описания результатов оценки в соответствии с рекомендациями и шаблоном ICMA<sup>2</sup> и не предусматривает на момент утверждения Методологии градации по баллам или иным счетным критериям.

Агентство осуществляет выражение независимого мнения в соответствии с настоящей Методологией на основе анализа всей имеющейся в распоряжении Агентства информации. Агентство обеспечивает получение информации из достоверных источников и несет ответственность за выбор источника информации, за исключением случаев, если такая информация была предоставлена Агентству эмитентом. В случае недостаточности и (или) недостоверности информации, анализируемой в рамках настоящей Методологии, Агентство вправе отказаться от выражения независимого мнения.

Независимое мнение является актуальным на дату выдачи заключения и подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в 12 месяцев при условии, что эмитент продолжает деятельность в соответствии со взятыми на себя обязательствами в части «зеленого» финансирования. Агентство вправе изменить или отозвать независимое мнение в любой момент времени на основании информации, полученной, по мнению Агентства, из надежных источников, и/или информации, полученной от эмитента в рамках мониторинга, либо в связи с непредставлением информации эмитентом.

Настоящая Методология предусматривает ее системное применение. Не допускается отступлений Агентством от настоящей Методологии на систематической основе. Агентство вправе отступать от настоящей Методологии в исключительных случаях, если настоящая Методология не учитывает или учитывает некорректно особенности деятельности эмитента. Каждый случай отступления от настоящей Методологии должен быть задокументирован в Протоколе Экспертного комитета с указанием причины такого отступления.

<sup>1</sup> <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

<sup>2</sup> <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-social-and-sustainability-bonds-database/#Templatesforissuers>

В целях поддержания актуальности настоящей Методологии Агентство осуществляет ее пересмотр по следующим основаниям:

- изменение нормативной базы, принципов, стандартов, рекомендаций в области устойчивого развития;
- отступление от настоящей Методологии более трех раз за квартал при подготовке независимого мнения;
- выявление ошибок в настоящей Методологии по результатам мониторинга ее применения;
- запрос о пересмотре настоящей Методологии со стороны Службы внутреннего контроля;
- необходимость внесения изменений по результатам сбора комментариев от экспертного сообщества и участников рынка.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В целях настоящей Методологии используются следующие понятия:

**Верификация** – процедура оценки соответствия документов заявителя установленным требованиям. В международной практике осуществляется независимыми консультантами (Second Party Opinion) с подтвержденной репутацией на рынке.

**«Зеленые» облигации** – любые долговые инструменты, поступления от размещения которых направляются исключительно на финансирование или рефинансирование (полное или частичное) новых и/или существующих «зеленых» проектов, и которые соответствуют ключевым элементам международных и российских принципов и стандартов, приведенных в разделе 3 настоящей Методологии.

**«Зеленые» проекты** – проекты, направленные на обеспечение сохранности окружающей среды, снижение негативного воздействия изменения климата, сохранение биоразнообразия, предотвращение загрязнения и т.д.

**Инфраструктурный проект** – проект, реализуемый в отношении объектов, указанных в Федеральном законе от 21.07.2005 г. № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» и Федеральном законе «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 13.07.2015 г. № 224-ФЗ, а также иных нормативных актов в сфере инвестиций и создания / модернизации объектов инфраструктуры.

**Независимое мнение (Second Party Opinion)** – содержательное описание результатов оценки Агентством соответствия выпусков «зеленых» облигаций нормам и правилам, отраженным в признаваемых экспертным сообществом международных и российских стандартах, рекомендациях и других документах, приведенных в настоящей Методологии, и не предусматривающее градации по баллам или иным счетным критериям.

**Ответственное инвестирование** – инвестирование, целями которого является не только получение дохода инвестором, но и создание позитивных социальных изменений, снижение негативного воздействия на природную среду, соответствие этическим нормам.

**Отраслевая экологическая экспертиза** – заключение о соответствии хозяйственной деятельности или планируемого проекта, для финансирования которых привлекаются средства от размещения зеленых облигаций, экологическим требованиям и определение допустимости реализации объекта экологической экспертизы в целях предупреждения возможных неблагоприятных воздействий этой деятельности/проекта на окружающую природную среду и связанных с ними социальных, экономических и иных последствий, которая выдается уполномоченной государством организацией или независимой экспертной организацией, признаваемой на рынке. Отраслевая экологическая экспертиза, если она признается Агентством необходимой для целей верификации, предоставляется эмитентом.

**Устойчивое развитие** – сформулированная ООН концепция управления социально-экономическим развитием человечества, основанная на достижении баланса трех основных элементов: экономического роста, социальной интеграции (инклюзивности) и защиты окружающей среды, предлагаемая правительствам всех стран для руководства к действию при разработке планов и решений в сфере управления.

**Цели устойчивого развития ООН (ЦУР ООН)** – 17 целей, которые были приняты государствами-членами ООН (193) в 2015 году на Генеральной Ассамблее ООН. ЦУР ООН являются частью резолюции 70/1, Повестки на период до 2030 года.

**ESG** – Environmental (экология), Social (социальная политика) и Governance (управление). В русскоязычной литературе аббревиатура ESG обычно переводится как факторы ОСОКУ — окружающая среда, общество и корпоративное управление<sup>3</sup>. Уровень интеграции экологических, социальных факторов и факторов корпоративного управления в деятельность компании учитывается институциональными инвесторами и финансирующими организациями в своих инвестиционных стратегиях и кредитных политиках.

Иные термины и понятия используются в настоящей Методологии в соответствии с определениями, установленными действующим законодательством, внутренними нормативными документами Агентства, или общеупотребительными значениями, принятыми в международной практике.

### 3. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ

Агентство анализирует документы, бизнес-процессы и корпоративные процедуры Эмитента и оценивает их на предмет соответствия базовым международным и российским ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития, а также оценивает качество соблюдения соответствующих практик и информационную открытость.

#### 3.1. Перечень эталонов и ориентиров, используемых при проведении оценки соответствия выпуска «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию

Список не является исчерпывающим и может быть дополнен с учетом особенностей оцениваемой хозяйственной деятельности эмитента или отдельного проекта.

Цели устойчивого развития ООН (Sustainable Development Goals, SDGs)			
Международные ориентиры	Принципы зелёных облигаций (Green Bond Principles, GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) <sup>4</sup>	Принципы ответственного инвестирования Международной ассоциации ответственного инвестирования PRI (Principles for Responsible Investment Initiative) <sup>5</sup>	Принципы качественных инвестиций в инфраструктуру Quality Infrastructure Investment G20 <sup>6</sup> (применимо при оценке «зеленых» облигаций для финансирования инфраструктурных проектов).
	Отраслевые стандарты, принципы, рекомендации и структура отчетности о воздействии на проекты, подготовленные рабочими группами ICMA и CBI (Climate Bonds Initiative) <sup>7</sup> , а также другими признаваемыми организациями и объединениями рынка: – Предложения по гармонизации стандартов отчетности о воздействии проектов в сфере возобновляемой энергетики и энергоэффективности Proposal for a harmonized framework for impact reporting on Renewable Energy/Energy Efficiency projects		

<sup>3</sup> См М. В. Бабенко, С. И. Бик, А. И. Постнова. Зеленая экономика. Определения и понятия. — Москва: Всемирный фонд дикой природы (WWF), 2018. — 36 с.

<sup>4</sup> <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

<sup>5</sup> <https://www.unpri.org/pri/an-introduction-to-responsible-investment/what-are-the-principles-for-responsible-investment>

<sup>6</sup> [https://www.mof.go.jp/english/international\\_policy/convention/g20/annex6\\_1.pdf](https://www.mof.go.jp/english/international_policy/convention/g20/annex6_1.pdf)

<sup>7</sup> <https://www.climatebonds.net/standard>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в сфере водоснабжения и водоотведения Suggested Impact Reporting Metrics for Sustainable Water and Wastewater Management Projects</li> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в сфере обращения с отходами и ресурсоэффективности Suggested Impact Reporting Metrics for Waste Management and Resource-Efficiency Projects</li> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в отношении экологически чистого транспорта Suggested Impact Reporting Metrics for Clean Transportation Projects</li> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в отношении зеленых зданий Suggested Impact Reporting Metrics for Green Building Projects</li> <li>– Отраслевые критерии СБИ: низкоуглеродистые здания, низкоуглеродистый транспорт, геотермальная энергия, морская возобновляемая энергетика, солнечная, ветряная энергетика, водная инфраструктура, лесоводство, биоэнергия, сельское хозяйство, сохранение и восстановление земель</li> </ul>					
<p>Российские ориентиры</p>	<p><b>Национальные проекты Российской Федерации 2019-2024, утвержденные указом Президента России «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»</b></p>					
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td data-bbox="252 819 635 1294" style="width: 33%;"> <p>Поручение Президента Российской Федерации по итогам госсвета (№ 31 от 18.12.2018) обеспечить скорейший запуск механизма «зеленых» облигаций, позволяющего повысить привлекательность российских и иностранных прямых инвестиций и снизить стоимость заемных средств при реализации проектов экологической направленности.</p> </td> <td data-bbox="635 819 1011 1294" style="width: 33%;"> <p>Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 - 2021 годов; Положение Банка России от 19.12.2019 N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 21.04.2020 N 58158)<sup>8</sup></p> </td> <td data-bbox="1011 819 1441 1294" style="width: 33%;"> <p>Актуальная редакция Правил листинга ПАО Московская Биржа</p> </td> </tr> <tr> <td colspan="3" data-bbox="252 1294 1441 1818"> <p>«Зелёные стандарты». «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Оценка соответствия требованиям зеленых стандартов. Общие положения»<sup>9</sup>. ПНСТ 349-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности и «зеленая» инновационная продукция. Термины и определения ПНСТ 350-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Классификация ПНСТ 351-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Критерии отнесения Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению Банком России. Утвержден Советом директоров Банка России 21 марта 2014 года<sup>10</sup>; Стандарт ТПП РФ «Социальная отчетность предприятий и организаций, зарегистрированных в Российской Федерации. Основные положения»;<sup>11</sup> Методика составления Индексов РСПП в сфере устойчивого развития, корпоративной ответственности и отчетности»<sup>12</sup> Диагностическая записка «Зеленые финансы: повестка дня для России» Экспертного совета по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России<sup>13</sup>;</p> </td> </tr> </table>	<p>Поручение Президента Российской Федерации по итогам госсвета (№ 31 от 18.12.2018) обеспечить скорейший запуск механизма «зеленых» облигаций, позволяющего повысить привлекательность российских и иностранных прямых инвестиций и снизить стоимость заемных средств при реализации проектов экологической направленности.</p>	<p>Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 - 2021 годов; Положение Банка России от 19.12.2019 N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 21.04.2020 N 58158)<sup>8</sup></p>	<p>Актуальная редакция Правил листинга ПАО Московская Биржа</p>	<p>«Зелёные стандарты». «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Оценка соответствия требованиям зеленых стандартов. Общие положения»<sup>9</sup>. ПНСТ 349-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности и «зеленая» инновационная продукция. Термины и определения ПНСТ 350-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Классификация ПНСТ 351-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Критерии отнесения Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению Банком России. Утвержден Советом директоров Банка России 21 марта 2014 года<sup>10</sup>; Стандарт ТПП РФ «Социальная отчетность предприятий и организаций, зарегистрированных в Российской Федерации. Основные положения»;<sup>11</sup> Методика составления Индексов РСПП в сфере устойчивого развития, корпоративной ответственности и отчетности»<sup>12</sup> Диагностическая записка «Зеленые финансы: повестка дня для России» Экспертного совета по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России<sup>13</sup>;</p>	
<p>Поручение Президента Российской Федерации по итогам госсвета (№ 31 от 18.12.2018) обеспечить скорейший запуск механизма «зеленых» облигаций, позволяющего повысить привлекательность российских и иностранных прямых инвестиций и снизить стоимость заемных средств при реализации проектов экологической направленности.</p>	<p>Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 - 2021 годов; Положение Банка России от 19.12.2019 N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 21.04.2020 N 58158)<sup>8</sup></p>	<p>Актуальная редакция Правил листинга ПАО Московская Биржа</p>				
<p>«Зелёные стандарты». «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Оценка соответствия требованиям зеленых стандартов. Общие положения»<sup>9</sup>. ПНСТ 349-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности и «зеленая» инновационная продукция. Термины и определения ПНСТ 350-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Классификация ПНСТ 351-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Критерии отнесения Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению Банком России. Утвержден Советом директоров Банка России 21 марта 2014 года<sup>10</sup>; Стандарт ТПП РФ «Социальная отчетность предприятий и организаций, зарегистрированных в Российской Федерации. Основные положения»;<sup>11</sup> Методика составления Индексов РСПП в сфере устойчивого развития, корпоративной ответственности и отчетности»<sup>12</sup> Диагностическая записка «Зеленые финансы: повестка дня для России» Экспертного совета по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России<sup>13</sup>;</p>						

<sup>8</sup> [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_344933/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_344933/)

<sup>9</sup> [https://allgosts.ru/91/040/pnst\\_352-2019](https://allgosts.ru/91/040/pnst_352-2019)

<sup>10</sup> <http://base.garant.ru/70640276/>

<sup>11</sup> [https://tpprf.ru/ru/reg\\_docs/standart/](https://tpprf.ru/ru/reg_docs/standart/)

<sup>12</sup> <http://rspp.ru/simplepage/indeksy-i-reytingi-v-oblasti-uctoychivogo-razvitiya-i-korporativnoy-otvetstvennosti/>

<sup>13</sup> [http://cbr.ru/Content/Document/File/51270/diagnostic\\_note.pdf](http://cbr.ru/Content/Document/File/51270/diagnostic_note.pdf)

«Концепция организации в России методологической системы по развитию зеленых финансовых инструментов и проектов ответственного финансирования» Экспертного совета по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России.<sup>14</sup>

### 3.2. Структура и перечень документов и материалов, которые предоставляются в Агентство Эмитентом для подготовки Заключения

Если Эмитент раскрывает какие-либо из перечисленных ниже документов на своем сайте в сети Интернет или на сайтах раскрытия информации в открытом доступе для неограниченного круга лиц, то Агентство считает возможным анализировать соответствующие документы из открытых источников.

При подготовке Заключения Агентство также использует информацию и данные в отношении текущей деятельности Эмитента или проекта, финансирование которых осуществляется или предполагается за счет средств, вырученных от размещения «зеленых» облигаций, из следующих открытых источников (включая, но не ограничиваясь): государственные и независимые базы данных и реестры, аналитические обзоры участников рынка, материалы конференций и иных публичных мероприятий, публикации в СМИ, социальных медиа и др.

В отношении информации, которую Агентство не сможет оценить на основании документов из открытых источников, для Эмитента будет сформирован дополнительный запрос.

#### 3.2.1. Документы, бизнес-процессы и корпоративные процедуры Эмитента, которые оцениваются на предмет соответствия выпуску «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию

- Документы, раскрывающие приверженность Эмитента принципам устойчивого развития, программа по устойчивому развитию, качественные и/или количественные цели, установленные в среднесрочной и долгосрочной перспективе, стратегия устойчивого развития;
- «Зеленая» (экологическая) политика эмитента;
- Экспертизы государственных органов, независимые экспертизы в сфере природопользования, охраны окружающей среды, энергоэффективности, сокращения негативного воздействия на окружающую среду и жизнедеятельность человека, охраны здоровья и защиты прав потребителей и др.;
- Нефинансовый отчет (отчет об устойчивом развитии/социальный отчет) или интегрированный отчет за последние 3 (три) года, при наличии;
- Годовой консолидированный отчет по стандарту IFRS/US GAAP или национальным стандартам за последние 3 (три) года;
- Копии сертификатов ISO 14001 и ISO 50001 и иных сертификатов соответствия (если таковые имеются) стандартам в области охраны окружающей среды, менеджмента и энергоэффективности, а также паспорта (выписки из документов) на оборудование, технологии и материалы, которые применяются в процессе деятельности или будут применяться при реализации проекта и которые соответствуют наилучшим доступным технологиям;
- Документ, подтверждающий соответствие инициативам по устойчивому развитию в качестве члена или подписанта соответствующих инициатив как международных, так и российских;
- Документы, подтверждающие соответствие ГОСТам в сфере устойчивого развития (если применимо);
- Заключения, экспертизы и аналитические материалы третьих лиц по желанию Эмитента (аналитические, экспертные, исследовательские, маркетинговые организации с

<sup>14</sup> [https://cbr.ru/Content/Document/File/84163/press\\_04102019.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/84163/press_04102019.pdf)

подтвержденным опытом и авторитетом в сфере экологических исследований и зеленого консалтинга).

### 3.2.2. Документы для оценки соответствия выпуска облигаций Принципам «зеленых» облигаций:

Использование средств	Процесс оценки и отбора проектов	Управление средствами	Отчетность
Анкета по форме Агентства, заполненная Эмитентом (Приложение 2)			
Эмиссионная документация (проспект ценных бумаг (со всеми изменениями), решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг (со всеми изменениями), отчет (уведомление) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг)			
Политика эмитента в области зеленого финансирования (Green Bond Framework) или другой документ, который отражает основные бизнес-процессы и корпоративные процедуры в отношении «зеленого» финансирования			
Документ, раскрывающий количественные и качественные цели, заложенные в проект, который финансируется за счет «зеленых» облигаций.	Исследования и/или отчеты о воздействии реализуемых проектов на окружающую среду региона / местности (например, оценка выбросов); Заключения экологических экспертиз в отношении проекта; Документ, регламентирующий учет экологических факторов при проведении закупок;	Документ, описывающий систему управления финансами эмитента, учета средств, полученных в результате размещения «зеленых» облигаций, и порядок их учета; Отчеты, содержащие информацию об использовании средств, полученных в результате размещения «зеленых» облигаций; Документ, отражающий, каким рискам устойчивого развития в наибольшей степени подвергнут реализуемый проект, каким образом влияние этих рисков планируется нивелировать	Документы, регламентирующие порядок раскрытия информации об использовании привлеченных средств; Дополнительное раскрытие информации о реализации проекта

### 3.2.3. Документы для проведения оценки в отношении уровня интеграции факторов ESG (Экология, Социальная политика и Корпоративное управление) в деятельность Эмитента (там, где применимо):



Экология	Социальная политика	Корпоративное управление
Анкета по форме Агентства, заполненная Эмитентом (Приложение 2)		
Нефинансовый отчет (отчет об устойчивом развитии/социальный отчет) или интегрированный отчет за последние 3 (три) года, при наличии		
Годовой консолидированный отчет по стандарту IFRS/US GAAP или национальным стандартам за последние 3 (три) года		
<p>Экологическая политика;</p> <p>Целевые стратегические показатели в области охраны окружающей среды;</p> <p>Статистика по ряду показателей, запрашиваемых Агентством;</p> <p>Политика или иные документы, касающиеся управления водными ресурсами, выбросами в атмосферу, землепользованием;</p> <p>Политика и иные регулирующие документы, связанные с адаптацией к изменению климата;</p> <p>Отчет и иные документы по выбросам парниковых газов и позиция компании по изменению климата;</p> <p>Иные документы, регулирующие воздействие компании на окружающую среду (ОС), включая информацию о воздействии на ОС, собранную Эмитентом.</p>	<p>Документы, регламентирующие кадровые вопросы и кадровая статистика;</p> <p>Коллективный договор;</p> <p>Статистика по ряду показателей, запрашиваемых Агентством;</p> <p>Информация по кадровой политике (регламентирующие документы, основные подходы);</p> <p>Данные по гендерному балансу и гендерной политике;</p> <p>Документы, регламентирующие политику в сфере благотворительности;</p> <p>Описание наиболее значимых социальных и благотворительных проектов за последние три года;</p> <p>Политика и другие документы, регламентирующие закупочную деятельность и стандарты для поставщиков и подрядчиков (включая шаблон стандартного договора);</p> <p>Политика в области защиты прав человека;</p> <p>Политика по взаимодействию с</p>	<p>Устав (действующая редакция);</p> <p>Структура собственности с указанием бенефициарных владельцев;</p> <p>Структура группы компаний, в случае вхождения Эмитента в группу компаний;</p> <p>Кодекс (принципы) корпоративного управления;</p> <p>Стратегия компании в виде отдельного документа;</p> <p>Организационная структура компании;</p> <p>Положения, регламенты и прочие документы, касающиеся деятельности органов управления компании (Совет директоров, комитеты Совета директоров, Корпоративный секретарь, Правление);</p> <p>Документы, касающиеся деятельности общего собрания акционеров;</p> <p>Документы, касающиеся деятельности Совета директоров (в том числе, документы, касающиеся оценки и вознаграждения членов совета директоров);</p> <p>Дивидендная политика;</p> <p>Документы, касающиеся деятельности исполнительных органов общества (в том числе, документы, касающиеся оценки и вознаграждения членов исполнительных органов);</p>

Экология	Социальная политика	Корпоративное управление
	населением, ведущим традиционный образ жизни (например, коренные малочисленные народы севера).	<p>Документы, касающиеся системы управления рисками, описание процедур управления рисками;</p> <p>Документы в отношении системы внутреннего контроля, описание процедур внутреннего контроля;</p> <p>Документы, касающиеся деятельности ревизионной комиссии и внутреннего аудитора общества;</p> <p>Документы, касающиеся раскрытия информации обществом.</p>

Приведенный выше перечень документов и данных, которые могут быть запрошены в рамках оценки деятельности эмитента в области ESG, является наиболее полным. При этом Агентство учитывает, что часть информации из указанного перечня может быть нерелевантна или неприменима для Эмитента или проекта в силу специфики деятельности, поэтому для каждого оцениваемого выпуска зеленых облигаций список запрашиваемой информации будет формироваться индивидуально, с учетом особенностей деятельности Эмитента и оцениваемого проекта (в случае финансирования конкретного проекта).

Полнота и достоверность информации, предоставленной Эмитентом, оказывают существенное влияние на качество оценки. Если будет обнаружено сокрытие существенных фактов, которые могли бы повлиять на экспертное мнение Агентства, либо выявлена фальсификация предоставленных данных, Агентство оставляет за собой право учесть данные факты при подготовке независимого мнения.

Агентство может запрашивать иную информацию, необходимую для более детальной оценки соответствия структуры «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию.

Также при подготовке заключения, кроме указанных выше источников информации, могут использоваться:

- открытые источники (например, СМИ, сайт компании, сайты международных организаций) как российские, так и зарубежные;
- данные, полученные в результате интервью, встреч и переговоров Агентства с представителями Эмитента;
- отраслевые обзоры профильных организаций, рейтинговых агентств, консалтинговых компаний, других участников рынка;
- данные Росстата, Центрального банка Российской Федерации и органов государственного управления;
- зарубежные источники: аналитические обзоры/статьи и данные рейтинговых агентств, консалтинговых компаний, других участников рынка, а также международных отраслевых ассоциаций и международных организаций (например, организации ООН).

Кроме того, для более полного и глубокого анализа деятельности компании и рассматриваемого проекта Агентство может использовать иную информацию, полученную из публичных и прочих

источников, которые Агентство считает достоверными. В качестве таких источников могут выступать: история взаимоотношений Эмитента с контрагентами, информация об Эмитенте на рынке (наличие связей, отрицательно влияющих на репутацию Эмитента, проблемные ситуации, возникающие в результате действий надзорных органов), материалы прессы, периодических изданий и информационных агентств, а также любая другая информация об Эмитенте из любых других источников, полученная Агентством законным путем.

Агентство может запрашивать иную информацию, необходимую для более детальной оценки соответствия Эмитента базовым международным и российским ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития и ответственного инвестирования, а также оценки качества соблюдения соответствующих практик.

## 4. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ

Оценка соответствия выпуска «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зеленому» финансированию, включает оценку Эмитента и непосредственно выпуска «зеленых» облигаций.

### 4.1. Эмитент:

Оценка предполагает определение уровня интеграции факторов ESG (Экология, Социальная политика и Корпоративное управление) в деятельность Эмитента в соответствии с Методологией Агентства по присвоению ESG рейтингов.

Принципы «зеленых» облигаций нацелены на поддержку компаний, реализующих бизнес-модель в направлении повышения, прежде всего, экологической устойчивости и положительного социального воздействия текущей деятельности или конкретных проектов.

По мнению Агентства, нефинансовые факторы, влияющие на долгосрочную устойчивость и успешность компании в трех ключевых сферах ESG, являются взаимосвязанными и дополняющими друг друга. Факторы ESG не могут не учитываться или учитываться отдельно при оценке деятельности компании в области устойчивого развития, включая выпуск «зеленых» облигаций.

### 4.2. Выпуск облигаций:

Оценка предполагает анализ соответствия целей финансирования, инструментом которого является рассматриваемый выпуск «зеленых» облигаций, одной(ому) или несколькими

1) Целям устойчивого развития ООН;

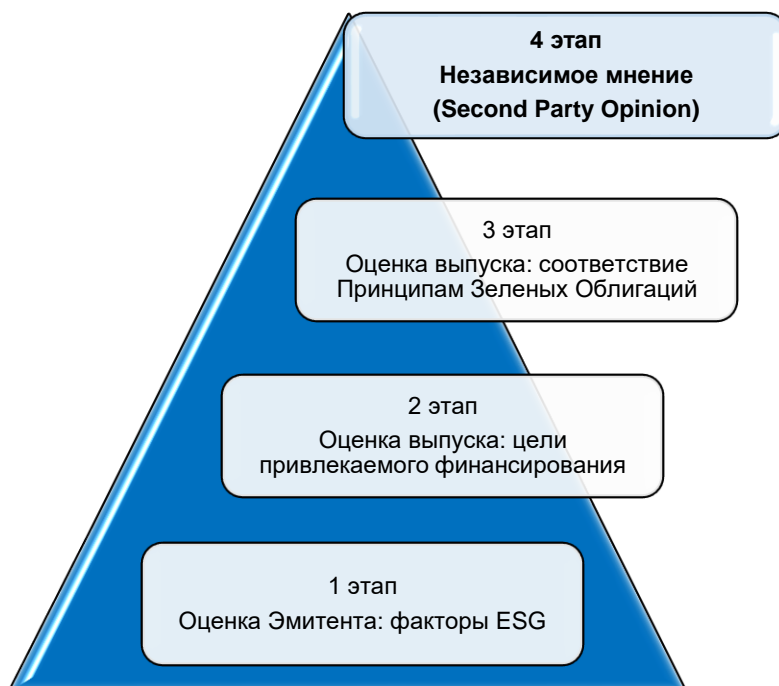
2) Национальным проектам Российской Федерации 2019-2024, утвержденным Указом Президента России «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года».

✓ В случае если целью выпуска «зеленых» облигаций является финансирование инфраструктурного проекта, Агентство дополнительно проводит оценку на соответствие Принципам качества инвестиций в инфраструктуру (QII). Оценка осуществляется на основе представленных эмитентом документов и данных, а также информации, полученной Агентством из базы данных ИНВЕСТИНФРА db.investinfra.ru (в Базе осуществляется дополнительное раскрытие информации о реализации концессионных/ГЧП проектов) и других баз данных по инфраструктурным проектам, а также прочих информационных источников, которые находятся в свободном доступе или к которым у Агентства существует доступ на договорных / партнерских условиях.

Агентство проводит оценку соответствия четырем ключевым элементам Принципов «зеленых» облигаций (GBP) посредством оценки и верификации документов, бизнес-процессов и корпоративных процедур эмитента по следующим критериям:

- ✓ Использование средств: как эмитент планирует использовать / использует поступления от выпуска;
- ✓ Процесс оценки и отбора проектов: как осуществляется процесс выбора и оценки проекта/мероприятий в рамках реализации проекта;
- ✓ Управление средствами: как эмитент будет управлять / управляет поступлениями;
- ✓ Отчетность: как эмитент планирует отчитываться / отчитывается о распределении средств и достижении целей, зафиксированных в «Зеленой» / экологической Политике и стратегических документах эмитента.

## 5. ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ



## 6. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ

**1** На первом этапе оценки Агентство оценивает уровень интеграции повестки ESG в деятельность Эмитента в соответствии с Методологией присвоения ESG Рейтингов. Агентство переходит ко второму этапу оценки, касающемуся оценки выпуска, если уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании находится на уровне не ниже Среднего в соответствии с Методологией присвоения ESG Рейтингов.

Оценка осуществляется на основе оценки качества соблюдения соответствующих практик и их соответствия базовым международным и российским ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития. В том числе, оцениваются политики и процессы, используемые Эмитентом для идентификации и управления рисками, которые могут возникнуть в результате реализации рассматриваемого проекта.

Мнение Агентства относительно интеграции повестки ESG в деятельность компании содержит как итоговую оценку, так и оценивается отдельно по каждому из ключевых факторов:

Наименование	Описание	Мнение
Enviromental \ Экология	Уровень интеграции экологической составляющей в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций	Очень высокий
		Высокий
		Достаточный
		Средний
		Слабый
Social \ Социальная политика	Уровень интеграции социальной составляющей в деятельность компании и	Очень высокий
		Высокий

	качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций	Достаточный
		Средний
		Слабый
Governance \ Корпоративное управление	Уровень развития корпоративного управления и качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций	Очень высокий
		Высокий
		Достаточный
		Средний
		Слабый
ESG	Уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций	Очень высокий
		Высокий
		Достаточный
		Средний
		Слабый

**2** На втором этапе оценки Агентство оценивает соответствие целей выпуска «зеленых» облигаций критериям отнесения к категории «зеленых» проектов в соответствии с международными и российскими классификациями. Агентство переходит к третьему этапу оценки, если направления финансирования, инструментом которого является рассматриваемый выпуск облигаций, соответствуют одной или нескольким Целям устойчивого развития ООН и/или целям Национальных проектов Российской Федерации 2019-2024, утвержденные указом Президента России «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года».

Приведенный ниже список категорий сфер хозяйственной деятельности эмитента или проектов, которые могут быть отнесены к «зеленым» проектам, является ориентировочным, он может быть дополнен и расширен, исходя из анализа основных параметров деятельности эмитента и выпуска облигаций. Список составлен на основе нескольких международных и национальных классификаций<sup>15</sup> с учетом особенностей российской экономики.

- Энергоэффективность, энергосбережение: энергоэффективная передача и распределение энергии
- Чистый транспорт: электрический, гибридный, железнодорожный, безмоторный, мультимодальный транспорт
- Управление отходами/предотвращение и контроль загрязнения: сокращение выбросов в атмосферу, парниковых газов контроль, восстановление почвы, предотвращение отходов, сокращение отходов, переработка отходов в энергию
- Управление водными ресурсами и сточными водами: инфраструктура для чистой и / или питьевой воды, очистка сточных вод, устойчивые городские дренажные системы и др.

<sup>15</sup> [https://ec.europa.eu/info/files/190618-sustainable-finance-teg-report-taxonomy\\_en](https://ec.europa.eu/info/files/190618-sustainable-finance-teg-report-taxonomy_en)  
<https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2019/Green-Projects-Mapping-Documents-100619.pdf>  
[https://www.climatebonds.net/files/files/CBI\\_Taxonomy\\_Tables-Nov19.pdf](https://www.climatebonds.net/files/files/CBI_Taxonomy_Tables-Nov19.pdf)

- Сельское хозяйство, лесное хозяйство и землепользование
- Лесовозобновление и сохранение биосферы
- «Зеленые»/низкоуглеродистые здания
- Возобновляемые источники энергии (ветряная, солнечная, гидроэнергия, морская, биоэнергия, геотермальная)
- Адаптация к изменению климата: системы информационной поддержки, такие как климатические системы наблюдения и раннего предупреждения

Данный список может быть дополнен иными категориями проектов, которые реализуются в рамках Национальных проектов Российской Федерации 2019-2024, утвержденных Указом Президента России «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года», а именно:

- Национальный проект «Безопасные и качественные автомобильные дороги»
- Национальный проект «Жильё и городская среда»
- Национальный проект «Экология»
- Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры на период до 2024 года

В случае финансирования инфраструктурного проекта, инструментом которого является рассматриваемый выпуск «зеленых» облигаций, осуществляется дополнительная оценка соответствия выпуска Принципам качества инвестиций в инфраструктуру (Quality Infrastructure Investment G20):

- ✓ **Принцип 1.** Повышение положительного влияния инфраструктуры на достижение целей устойчивого развития и роста национальной экономики
- ✓ **Принцип 2.** Повышение экономической эффективности проекта на протяжении всего жизненного цикла
- ✓ **Принцип 3.** Интеграция экологических аспектов в инфраструктурные инвестиции
- ✓ **Принцип 4.** Устойчивость к природным катастрофам, чрезвычайным происшествиям и иным физическим рискам
- ✓ **Принцип 5.** Интеграция социальных аспектов в инфраструктурные инвестиции
- ✓ **Принцип 6.** Повышение качества управления инфраструктурой на этапе эксплуатации



**На третьем этапе оценки Агентство оценивает соответствие рассматриваемого проекта ключевым элементам Принципов «зеленых» облигаций. Агентство переходит к четвертому этапу оценки, если рассматриваемый выпуск соответствует всем четырем ключевым элементам Принципов «зеленых» облигаций.**

Оценка соответствия ключевым элементам Принципов «зеленых» облигаций осуществляется посредством верификации, оценки документов, бизнес-процессов и корпоративных процедур эмитента по следующим критериям:

- ✓ использование средств: как эмитент планирует использовать / использует поступления от выпуска;
- ✓ процесс выбора и оценки проекта/мероприятий в рамках реализации проекта;
- ✓ управление средствами: как эмитент будет управлять / управляет поступлениями;
- ✓ отчетность: как эмитент планирует отчитываться/ отчитывается о распределении средств.

Ключевой элемент Принципов Зеленых Облигаций (GBP)	Критерии оценки, которые должны выполняться
Использование средств	<p>1. Поступления от размещения облигаций направляются ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО на реализацию «зеленых» проектов (включая связанные с ними дополнительные расходы, такие как научно-исследовательские работы), которые должны быть надлежащим образом описаны в документации по выпуску ценных бумаг.</p> <p>2. Экологический эффект «зеленого» проекта оценен Эмитентом с точки зрения качественных и, если возможно, количественных характеристик.</p> <p>3. В случае если весь объем или часть средств используются либо могут быть использованы для рефинансирования, Эмитент предоставляет оценку соотношения средств, направляемых на финансирование и на рефинансирование, и разъяснение, какие инвестиции, проекты или портфели проектов могут быть рефинансированы.</p>
Процесс оценки и отбора проектов	<p>1. Эмитент четко обозначает и раскрывает следующую информацию в своих документах:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• цели, связанные с экологической устойчивостью;</li> <li>• процедура, с помощью которой Эмитент определяет соответствие проектов категориям «зеленых» проектов;</li> <li>• соответствующие квалификационные критерии (если применимо), включая процедуры, позволяющие выявлять и управлять потенциальными существенными экологическими и социальными рисками, связанными с проектами;</li> </ul> <p>2. Эмитент раскрывает все «зеленые» стандарты или сертификации, к которым прибегает при отборе проектов;</p> <p>3. Эмитент демонстрирует высокий уровень прозрачности и осуществляет независимую внешнюю оценку в отношении процессов оценки и отбора проектов.</p>
Управление средствами	<p>1. Средства, полученные от размещения рассматриваемого выпуска «зеленых» облигаций, зачисляются на отдельный счет, переведены в отдельный портфель или учитываются отдельно иным соответствующим образом.</p> <p>2. Способ учета привлеченных средств зафиксирован Эмитентом в виде отдельной внутренней процедуры, включающей порядок осуществления кредитных и инвестиционных операций, относящихся к «зеленым» проектам.</p> <p>3. В течение периода обращения выпуска «зеленых» облигаций Эмитент отслеживает и корректирует баланс полученных средств с учетом вложений в соответствующие «зеленые» проекты и регулярно информирует инвесторов об инструментах временного размещения неиспользованных средств.</p> <p>4. Эмитент осуществляет независимую оценку методов управления поступлениями от размещения «зеленых» облигаций (аудитор или иное третье лицо).</p>
Отчетность	<p>1. Эмитент формирует и готов предоставить актуальную информацию об использовании привлеченных средств, актуализирует и раскрывает данную информацию на ежегодной основе.</p> <p>Информация включает направления использования средств, перечень проектов, на которые были направлены средства от «зеленых»</p>



	<p>облигаций, а также краткое описание проектов и указанием суммы направленных средств.</p> <p>2. Эмитент раскрывает информацию об ожидаемом экологическом воздействии проектов. Эмитент использует качественные и, если возможно, количественные показатели эффективности (например, энергоёмкость, выработка электроэнергии, сокращение выбросов парниковых газов, количество людей, имеющих доступ к экологически чистой энергии, сокращение использования воды, сокращение количества необходимых автомобилей и т.д.);</p> <p>3. Эмитент раскрывает методы и/или допущения, используемые при определении количественных показателей эффективности проекта;</p> <p>4. При наличии возможности отслеживания достигнутых результатов проекта Эмитент включает их в свои регулярные отчеты;</p> <p>5. Эмитент формирует и раскрывает краткое резюме, в котором указывает основные характеристики выпуска «зеленых» облигаций, в отношении соответствия четырем ключевым элементам Принципов зеленых облигаций.</p>
--	--

## 4

**На четвертом этапе оценки Агентство предоставляет свое независимое мнение о соответствии выпуска зеленых облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию.**

Выражение независимого мнения Агентства представляет собой содержательное описание результатов оценки Агентством соответствия выпуска «зеленых» облигаций нормам и правилам, отраженным в признаваемых экспертным сообществом международных и российских стандартах, рекомендациях и других документах, приведенных в настоящей Методологии, и не предусматривает градации по баллам или иным счетным критериям.

Структура заключения Агентства приведена в Приложении 1.

## 7. ПОРЯДОК ПУБЛИКАЦИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ НЕЗАВИСИМОГО МНЕНИЯ

В соответствии с рекомендациями Принципов «зеленых» облигаций Агентство осуществляет публичное раскрытие независимого мнения или его резюме. Публикация содержания независимого мнения может быть ограничена требованиями о конфиденциальности.

Каждое предоставленное независимое мнение сопровождается раскрытием информации посредством публикации Пресс-релиза на официальном сайте Агентства. В случае изменения или отзыва независимого мнения Агентство также раскрывает соответствующую информацию на официальном сайте Агентства.

Продолжительность срока действия независимой оценки может зависеть от характера использования средств, привлекаемых посредством размещения выпуска «зеленых» облигаций, не более срока, установленного для актуализации независимого мнения (не реже одного раза в 12 месяцев).

Независимое мнение Агентства может быть размещено на сайте Информационного центра [www.icmagroup.org/gssbresourcecentre](http://www.icmagroup.org/gssbresourcecentre) для широкого круга пользователей в соответствии с порядком, предусмотренным ICMA.

Эмитент вправе использовать независимое мнение Агентства на протяжении всего срока его действия для подтверждения соответствия выпуска «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зеленому» финансированию, в том числе, ключевым элементам Принципов «зеленых» облигаций. Эмитенты также могут использовать независимое мнение в качестве внешней поддержки при формировании своих внутренних процедур в отношении «зеленых» облигаций.

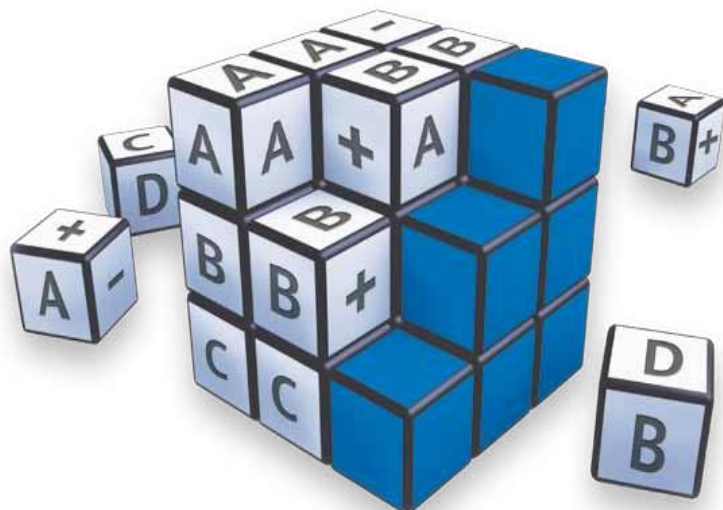
Эмитент вправе использовать независимое мнение Агентства на свое усмотрение: как частично, так и полностью размещать в открытом доступе для неограниченного круга пользователей, предоставлять в качестве оценки квалифицированных третьих лиц в организации для верификации внутренних документов, бизнес-процессов, корпоративных процедур Эмитента и подтверждения соответствия выпуска «зеленых» облигаций внешним стандартам оценки, относящимся к «зеленому» финансированию.

Эмитент также вправе осуществлять раскрытие сведений о квалификации и необходимом опыте Агентства, как квалифицированной третьей стороны, предоставившей независимое мнение в отношении выпуска «зеленых» облигаций.

**Независимое мнение о соответствии выпуска «зеленых облигаций»  
требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию**

**(Second Party Opinion)**

**(ФОРМА)**



Москва, 2020 г.

## ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящее независимое мнение Агентства о соответствии рассматриваемого выпуска «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию, сформировано:

- ✓ на основе оценки соответствия документов, бизнес-процессов и корпоративных процедур эмитента международным и российским ориентирам в сфере устойчивого развития и ответственного инвестирования;
- ✓ на основе оценки соответствия выпуска облигаций базовым стандартам прозрачности, раскрытия информации и отчетности, заложенным в Принципах зеленых облигаций.

Выражение независимого мнения Агентства о соответствии выпусков «зеленых» облигаций нормам и правилам, отраженным в признаваемых экспертным сообществом международных и российских стандартах, рекомендациях и других документах, осуществляется Агентством в форме содержательного описания результатов оценки и не предусматривает градации по баллам или иным счетным критериям.

Агентство осуществляет выражение своего независимого мнения только при соблюдении условий достаточности и достоверности информации, анализируемой в рамках применения соответствующих Методологических подходов Агентства. Агентство обеспечивает получение информации из достоверных источников и несет ответственность за выбор источника информации, за исключением случаев, когда такая информация была предоставлена Агентству Эмитентом.

Данное независимое мнение является актуальным на дату выдачи и подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в 12 месяцев при условии, что Эмитент продолжает деятельность в соответствии со взятыми на себя обязательствами в части зеленого финансирования. Агентство вправе изменить или отозвать независимое мнение в любой момент времени на основании информации, полученной, по мнению Агентства, из надежных источников, и/или информации, полученной от Эмитента в рамках регулярного мониторинга, либо в связи с непредставлением информации Эмитентом.

## ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация о деятельности Эмитента;
2. Информация о деятельности Эмитента в области устойчивого развития;
3. Информация о выпуске зеленых облигаций;
4. В случае финансирования проекта - информация о проекте, для финансирования которого осуществляется рассматриваемый выпуск зеленых облигаций

## ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ

Агентство использовало следующий перечень эталонов и ориентиров при проведении оценки соответствия выпуска зеленых облигаций требованиям, предъявляемым к зелёному финансированию.

Международные эталоны	Цели устойчивого развития ООН (Sustainable Development Goals, SDGs);		
	Принципы зелёных облигаций (Green Bond Principles, GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA);	Принципы ответственного инвестирования Международной ассоциации ответственного инвестирования PRI (Principles for Responsible Investment Initiative)	Принципы качественных инвестиций в инфраструктуру Quality Infrastructure Investment G20 <sup>16</sup>
Российские ориентиры	Отраслевые стандарты, принципы, рекомендации и структура отчетности о воздействии на проекты, подготовленные рабочими группами ICMA и CBI, а также другими организациями и объединениями рынка: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Предложения по гармонизации стандартов отчетности о воздействии проектов в сфере возобновляемой энергетики и энергоэффективности Proposal for a harmonized framework for impact reporting on Renewable Energy/Energy Efficiency projects</li> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в сфере водоснабжения и водоотведения Suggested Impact Reporting Metrics for Sustainable Water and Wastewater Management Projects</li> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в сфере обращения с отходами и ресурсоэффективности Suggested Impact Reporting Metrics for Waste Management and Resource-Efficiency Projects</li> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в отношении экологически чистого транспорта Suggested Impact Reporting Metrics for Clean Transportation Projects</li> <li>– Показатели отчетности о воздействии проектов в отношении зеленых зданий Suggested Impact Reporting Metrics for Green Building Projects</li> <li>– Отраслевые критерии CBI: низкоуглеродистые здания, низкоуглеродистый транспорт, геотермальная энергия, морская возобновляемая энергетика, солнечная, ветряная энергетика, водная инфраструктура, лесоводство, биоэнергия, сельское хозяйство, сохранение и восстановление земель</li> </ul>		
	Национальные проекты Российской Федерации 2019-2024, утвержденные указом Президента России «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»		
	Поручение Президента Российской Федерации по итогам госсвета (№ 31 от 18.12.2018) обеспечить скорейший запуск механизма «зеленых» облигаций, позволяющего повысить привлекательность российских и иностранных прямых инвестиций и снизить стоимость заемных средств при реализации проектов экологической направленности.	Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 - 2021 годов Положение Банка России от 19.12.2019 N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 21.04.2020 N 58158) <sup>17</sup>	Актуальная редакция Правил листинга ПАО Московская Биржа

<sup>16</sup> При оценке зеленых облигаций для финансирования инфраструктурных проектов

<sup>17</sup> [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_344933/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_344933/)

«Зелёные стандарты». «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Оценка соответствия требованиям зеленых стандартов. Общие положения»<sup>18</sup>.  
ПНСТ 349-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности и «зеленая» инновационная продукция. Термины и определения  
ПНСТ 350-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Классификация  
ПНСТ 351-2019 «Зеленые» стандарты. «Зеленые» технологии среды жизнедеятельности. Критерии отнесения  
Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению Банком России. Утвержден Советом директоров Банка России 21 марта 2014 года<sup>19</sup>;  
Стандарт ТПП РФ «Социальная отчетность предприятий и организаций, зарегистрированных в Российской Федерации. Основные положения»;<sup>20</sup>  
Методика составления Индексов РСПП в сфере устойчивого развития, корпоративной ответственности и отчетности»<sup>21</sup>  
Диагностическая записка «Зеленые финансы: повестка дня для России» Экспертного совета по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России<sup>22</sup>;  
«Концепция организации в России методологической системы по развитию зеленых финансовых инструментов и проектов ответственного финансирования» Экспертного совета по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России.<sup>23</sup>  
«Реестр зеленых облигаций Российских эмитентов» Центра компетенций и зеленой экспертизы НАКДИ и WWF Россия<sup>24</sup>

#### Перечень документов и материалов, предоставленных Эмитентом для подготовки Заключения

- 1) Документы, бизнес-процессы и корпоративные процедуры Эмитента, которые оценивались на предмет соответствия выпуска «зеленых» облигаций требованиям, предъявляемым к «зелёному» финансированию:
  - Документы, раскрывающие приверженность Эмитента принципам устойчивого развития, программа по устойчивому развитию, качественные и/или количественные цели, установленные в среднесрочной и долгосрочной перспективе, стратегия устойчивого развития;
  - «Зеленая» (экологическая) политика эмитента;
  - Экспертизы государственных органов, независимые экспертизы в сфере природопользования, охраны окружающей среды, энергоэффективности, сокращения негативного воздействия на окружающую среду и жизнедеятельность человека, охраны здоровья и защиты прав потребителей и др.;
  - Нефинансовый отчет (отчет об устойчивом развитии/социальный отчет) или интегрированный отчет за последние 3 (три) года, при наличии;
  - Годовой консолидированный отчет по стандарту IFRS/US GAAP или национальным стандартам за последние 3 (три) года;
  - Копии сертификатов ISO 14001 и ISO 50001 и иных сертификатов соответствия (если таковые имеются) стандартам в области охраны окружающей среды, менеджмента и энергоэффективности, а также паспорта (выписки из документов) на оборудование, технологии

<sup>18</sup> [https://allgosts.ru/91/040/pnst\\_352-2019](https://allgosts.ru/91/040/pnst_352-2019)

<sup>19</sup> <http://base.garant.ru/70640276/>

<sup>20</sup> [https://tpprf.ru/ru/reg\\_docs/standart/](https://tpprf.ru/ru/reg_docs/standart/)

<sup>21</sup> <http://rspp.ru/simplepage/indeksy-i-reytingi-v-oblasti-uctoychivogo-razvitiya-i-korporativnoy-otvetstvennosti/>

<sup>22</sup> [http://cbr.ru/Content/Document/File/51270/diagnostic\\_note.pdf](http://cbr.ru/Content/Document/File/51270/diagnostic_note.pdf)

<sup>23</sup> [https://cbr.ru/Content/Document/File/84163/press\\_04102019.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/84163/press_04102019.pdf)

<sup>24</sup> <https://investinfra.ru/green-competencies-center.html>

и материалы, которые применяются в процессе деятельности или будут применяться при реализации проекта и которые соответствуют наилучшим доступным технологиям;

- Документ, подтверждающий соответствие инициативам по устойчивому развитию в качестве члена или подписанта соответствующих инициатив, как международных, так и российских;
  - Документы, подтверждающие соответствие ГОСТам в сфере устойчивого развития (если применимо);
  - Заключение, экспертизы и аналитические материалы третьих лиц по желанию Эмитента (аналитические, экспертные, исследовательские, маркетинговые организации с подтвержденным опытом и авторитетом в сфере экологических исследований и «зеленого» консалтинга).
- 2) Документы, подтверждающие соответствие выпуска облигаций Принципам «зеленых» облигаций:

Использование средств	Процесс оценки и отбора проектов	Управление средствами	Отчетность
Анкета по форме Агентства, заполненная Эмитентом			
Политика эмитента в области «зеленого» финансирования (Green Bond Framework) или другой, документ, который отражает основные бизнес-процессы и корпоративные процедуры в отношении зеленого финансирования			
Документ, раскрывающий количественные и качественные цели, заложенные в проект, который финансируется за счет «зеленых» облигаций.	Исследования и/или отчеты о воздействии реализуемых проектов на окружающую среду региона / местности (например, оценка выбросов); Заключения экологических экспертиз в отношении проекта; Документ, регламентирующий учет экологических факторов при проведении закупок;	Документ, описывающий систему управления финансами эмитента, учета средств, полученных в результате размещения «зеленых» облигаций, и порядок их учета; Отчеты, содержащие информацию об использовании средств, полученных в результате размещения «зеленых» облигаций; Документ, отражающий, каким рискам устойчивого развития в наибольшей степени подвергнут реализуемый проект, каким образом влияние этих рисков планируется нивелировать	Документы, регламентирующие порядок раскрытия информации об использовании привлеченных средств; Дополнительное раскрытие информации о реализации проекта

- 3) Документы, используемые для оценки уровня интеграции факторов ESG (Экология, Социальная политика и Корпоративное управление) в деятельность Эмитента:

Экология	Социальная политика	Корпоративное управление
Анкета по форме Агентства, заполненная Эмитентом		
Нефинансовый отчет (отчет об устойчивом развитии/социальный отчет) или интегрированный отчет за последние 3 (три) года, при наличии		
Годовой консолидированный отчет по стандарту IFRS/US GAAP или национальным стандартам за последние 3 (три) года		
<p>Экологическая политика;</p> <p>Целевые стратегические показатели в области охраны окружающей среды;</p> <p>Статистика по ряду показателей, запрашиваемых Агентством;</p> <p>Политика или иные документы, касающиеся управления водными ресурсами, выбросами в атмосферу, землепользованием;</p> <p>Политика и иные регулирующие документы, связанные с адаптацией к изменению климата;</p> <p>Отчет и иные документы по выбросам парниковых газов и позиция компании по изменению климата;</p> <p>Иные документы, регулирующие воздействие компании на окружающую среду, включая информацию о воздействии на ОС, собранную Эмитентом;</p>	<p>Документы, регламентирующие кадровые вопросы и кадровая статистика;</p> <p>Коллективный договор;</p> <p>Статистика по ряду показателей, запрашиваемых Агентством;</p> <p>Информация по кадровой политике (регламентирующие документы, основные подходы);</p> <p>Данные по гендерному балансу и гендерной политике;</p> <p>Документы, регламентирующие политику в сфере благотворительности;</p> <p>Описание наиболее значимых социальных и благотворительных проектов за последние три года;</p> <p>Политика и другие документы, регламентирующие закупочную деятельность и стандарты для поставщиков и подрядчиков (включая шаблон стандартного договора);</p> <p>Политика в области защиты прав человека;</p>	<p>Устав (действующая редакция);</p> <p>Структура собственности с указанием бенефициарных владельцев;</p> <p>Структура группы компаний, в случае вхождения Эмитента в группу компаний;</p> <p>Кодекс (принципы) корпоративного управления;</p> <p>Стратегия компании в виде отдельного документа;</p> <p>Организационная структура компании;</p> <p>Положения, регламенты и прочие документы, касающиеся деятельности органов управления компании (Совет директоров, комитеты Совета директоров, Корпоративный секретарь, Правление);</p> <p>Документы, касающиеся деятельности общего собрания акционеров;</p> <p>Документы, касающиеся деятельности Совета директоров (в том числе, документы, касающиеся оценки и вознаграждения членов совета директоров);</p> <p>Дивидендная политика;</p> <p>Документы, касающиеся деятельности исполнительных органов общества (в том числе, документы, касающиеся оценки и вознаграждения членов исполнительных органов);</p>



Экология	Социальная политика	Корпоративное управление
	<p>Политика по взаимодействию с населением, ведущим традиционный образ жизни (например КМНС)</p>	<p>Документы, касающиеся системы управления рисками, описание процедур управления рисками;</p> <p>Документы в отношении системы внутреннего контроля, описание процедур внутреннего контроля;</p> <p>Документы, касающиеся деятельности ревизионной комиссии и внутреннего аудитора общества;</p> <p>Документы, касающиеся раскрытия информации обществом</p>

Также при подготовке независимого мнения, кроме указанных выше источников информации, использовались:

- открытые источники (например, СМИ, сайт компании, сайты международных организаций) как российские, так и зарубежные;
- данные, полученные в результате интервью, встреч и переговоров Агентства с представителями Эмитента;
- отраслевые обзоры профильных организаций, рейтинговых агентств, консалтинговых компаний, других участников рынка;
- данные Росстата, Центрального банка Российской Федерации и органов государственного управления;
- зарубежные источники: аналитические обзоры/статьи и данные рейтинговых агентств, консалтинговых компаний, других участников рынка, а также международных отраслевых ассоциаций и международных организаций (например, организации ООН).

## ОЦЕНКА ЭМИТЕНТА: ФАКТОРЫ ESG

По мнению Агентства, нефинансовые факторы, влияющие на долгосрочную устойчивость и успешность компании в трех ключевых сферах: Environmental (Экология), Social (Социальная политика) и Governance (Корпоративное управление) являются взаимосвязанными и дополняющими друг друга и не могут не учитываться или учитываться отдельно при оценке деятельности компании в области устойчивого развития, включая выпуск зеленых облигаций.

Агентство осуществило оценку нефинансовых факторов, влияющих на долгосрочную устойчивость и успешность компании в трех ключевых сферах: Environmental (Экология), Social (Социальная политика) и Governance (Корпоративное управление) в соответствии с методологическими подходами Агентства к присвоению ESG рейтингов.

Агентство выражает свое независимое мнение в отношении интеграции повестки ESG в деятельность компании на основе оценки качества соблюдения соответствующих практик и их соответствия базовым международным и российским ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития. В том числе, Агентство оценивало политики и процессы, используемые Эмитентом для

идентификации и управления рисками, которые могут возникнуть в результате реализации рассматриваемого проекта (в случае привлечения финансирования на реализацию проекта).

**Мнение Агентства относительно интеграции повестки ESG в деятельность компании:**

Наименование фактора	Обоснование	Мнение
<b>Enviromental\</b> <b>Экология</b> Уровень интеграции экологической составляющей в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций		Очень высокий
		Высокий
		Достаточный
		Средний
		Слабый
<b>Social\</b> <b>Социальная политика</b> Уровень интеграции социальной составляющей в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций		Очень высокий
		Высокий
		Достаточный
		Средний
		Слабый
<b>Governance\</b> Корпоративное управление Уровень развития корпоративного управления и качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций		Очень высокий
		Высокий
		Достаточный
		Средний
		Слабый
<b>ESG</b> Уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании качества соблюдения соответствующих практик, стандартов и рекомендаций		Очень высокий
		Высокий
		Достаточный
		Средний
		Слабый

## ОЦЕНКА ВЫПУСКА: ЦЕЛИ ПРИВЛЕКАЕМОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Агентство оценило соответствие целей выпуска «зеленых» облигаций целям устойчивого развития в соответствии с международными и национальными классификациями<sup>25</sup> с учетом особенностей российской экономики.

<sup>25</sup> [https://ec.europa.eu/info/files/190618-sustainable-finance-teg-report-taxonomy\\_en](https://ec.europa.eu/info/files/190618-sustainable-finance-teg-report-taxonomy_en)  
<https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2019/Green-Projects-Mapping-Documents-100619.pdf>  
[https://www.climatebonds.net/files/files/CBI\\_Taxonomy\\_Tables-Nov19.pdf](https://www.climatebonds.net/files/files/CBI_Taxonomy_Tables-Nov19.pdf)

Агентство полагает, что цели рассматриваемого выпуска соответствуют следующим {Целям устойчивого развития ООН и/или целям Национальных проектов Российской Федерации 2019-2024, утвержденные указом Президента России «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»}.

Цель финансирования	Обоснование	Категория ЦУР, Национальных проектов
	Соответствие ЦУР ООН	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Энергоэффективность, энергосбережение: энергоэффективная передача и распределение энергии</li> <li>– Чистый транспорт: электрический, гибридный, железнодорожный, безмоторный, мультимодальный транспорт</li> <li>– Управление отходами / предотвращение и контроль загрязнения: сокращение выбросов в атмосферу, парниковых газов контроль, восстановление почвы, предотвращение отходов, сокращение отходов, переработка отходов, в т.ч. в энергию</li> <li>– Управление водными ресурсами и сточными водами: инфраструктура для чистой и / или питьевой воды, очистка сточных вод, устойчивые городские дренажные системы и др.</li> <li>– Сельское хозяйство, лесное хозяйство и землепользование</li> <li>– Лесовозобновление и сохранение биосферы</li> <li>– «Зеленые» / низкоуглеродистые здания</li> <li>– Возобновляемые источники энергии (ветряная, солнечная, гидроэнергия, морская, биоэнергия, геотермальная)</li> <li>– Адаптация к изменению климата: системы информационной поддержки, такие как климатсистемы наблюдения и раннего предупреждения</li> </ul>

	Соответствие целям Национальных проектов РФ	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Национальный проект «Безопасные и качественные автомобильные дороги»</li> <li>– Национальный проект «Жильё и городская среда»</li> <li>– Национальный проект «Экология»</li> <li>– Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры на период до 2024 года</li> </ul>
<b>Цель проекта</b>	<b>Обоснование</b>	<b>Принципы качества инвестиций в инфраструктуру (QII)</b>
Инфраструктурный проект	Соответствие Принципам QII	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Повышение положительного влияния инфраструктуры на достижение целей устойчивого развития и роста национальной экономики</li> <li>– Повышение экономической эффективности проекта на протяжении всего жизненного цикла</li> <li>– Интеграция экологических аспектов в инфраструктурные инвестиции</li> <li>– Устойчивость к природным катастрофам, чрезвычайным происшествиям и иным физическим рискам</li> <li>– Интеграция социальных аспектов в инфраструктурные инвестиции</li> <li>– Повышение качества управления инфраструктурой на этапе эксплуатации</li> </ul>

## ОЦЕНКА ВЫПУСКА: СООТВЕТСТВИЕ КЛЮЧЕВЫМ ЭЛЕМЕНТАМ ПРИНЦИПОВ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ (GBP)

Агентство оценило соответствие рассматриваемого выпуска облигаций ключевым элементам Принципов зеленых облигаций на основе верификации, оценки документов, бизнес-процессов и корпоративных процедур Эмитента.

Ключевой элемент Принципов Зеленых Облигаций (GBP)	Обоснование	Соответствие
--	-------------	--------------

Использование средств	Как эмитент планирует использовать / использует поступления от выпуска	Соответствует
Процесс оценки и отбора проектов	Как осуществляется процесс выбора и оценки проекта/мероприятий в рамках реализации проекта	Соответствует
Управление средствами	Как эмитент будет управлять / управляет поступлениями	Соответствует
Отчетность	Как эмитент планирует отчитываться / отчитывается о распределении средств	Соответствует

Агентство полагает, что рассматриваемый выпуск соответствует всем четырем ключевым элементам Принципов зеленых облигаций.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ: НЕЗАВИСИМОЕ МНЕНИЕ

Агентство выражает свое мнение, что рассматриваемый выпуск зеленых облигаций соответствует требованиям, предъявляемым к зеленому финансированию, основываясь на следующем:

- ✓ Уровень интеграции повестки ESG в деятельность эмитента находится на уровне \_\_\_\_\_, в соответствии с Методологией присвоения ESG Рейтингов;
- ✓ Цели финансирования, инструментом которого является рассматриваемый выпуск зеленых облигаций, соответствуют {одной или нескольким Целям устойчивого развития ООН и/или целям Национальных проектов Российской Федерации 2019-2024, утвержденные указом Президента России «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»};
- ✓ Рассматриваемый выпуск облигаций соответствует всем четырем ключевым элементам Принципов зеленых облигаций.

Агентство полагает, что используемые источники информации являются исчерпывающими, объединяя данные 1) из открытых источников, 2) предоставленные Эмитентом, 3) полученные от участников рынка и заинтересованных сторон; 4) из материалов прессы, периодических изданий и информационных агентств; 4) из Базы данных ИНВЕСТИНФРА db.investinfra.ru и других Базы данных по инфраструктурным проектам.

Агентство полагает, что обосновывает свое мнение с достаточным уровнем уверенности в его полноте, точности и надежности.

Дата выражения независимого мнения «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_

Данное независимое мнение является актуальным на дату выдачи и подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в 12 месяцев при условии, что Эмитент продолжает деятельность в соответствии со взятыми на себя обязательствами в части зеленого финансирования.

## ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Независимое мнение Агентства не является предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не является профессиональной консультацией в какой-либо форме в отношении «зеленых» облигаций или любых других ценных бумаг.

Эмитенты самостоятельно несут ответственность за принятие решения о выпуске «зеленых» облигаций. Инвесторы и иные возможные пользователи независимого мнения Агентства несут полную ответственность за самостоятельно принимаемые инвестиционные решения в отношении данного выпуска «зеленых» облигаций, равно как и любых иных ценных бумаг. Агентство не несет ответственности за несоблюдение эмитентами своих обязательств по «зеленым» облигациям, а также по использованию средств, полученных от их размещения.»

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

В процессе оценки Агентство в качестве первого шага анализирует всю имеющуюся в публичном пространстве информацию об Эмитенте и выпуске «зеленых» облигаций. При наличии отчета об устойчивом развитии Эмитента большая часть оценки осуществляется на основании содержимого отчета. После анализа информации из открытых источников, в качестве второго шага, Агентство определяется перечень вопросов для уточнения и формирует индивидуальную анкету для Эмитента. В случае отсутствия у Эмитента отчета об устойчивом развитии и отсутствия информации на официальном сайте Эмитента, Агентство запрашивает всю необходимую информацию в анкетной форме.

Приведенный ниже перечень документов и данных, которые могут быть запрошены в рамках оценки деятельности Эмитента в области устойчивого развития, является наиболее полным. При этом Агентство учитывает, что часть информации из указанного перечня может быть нерелевантна или не применима для Эмитента или проекта в силу специфики деятельности, поэтому для каждого оцениваемого выпуска зеленых облигаций список запрашиваемой информации будет формироваться индивидуально, с учетом особенностей деятельности Эмитента и оцениваемого проекта (в случае финансирования конкретного проекта).

### Анкета компании

---

Дата заполнения:

Отчетный период:

#### Блок общей информации

1. Полное наименование:
2. Отрасль:
3. Дата основания:
4. Организационная структура Компании.
5. В случае вхождения в группу компаний - полная структура группы компаний или контура группы с указанием всех связанных компаний и бенефициарных владельцев с долей более 5 %. Функции Компании в Группе.
6. Прежнее наименование (если имеется):
7. Контакты:

## Экология

Критерии / Группы критериев	Источник информации
<b>1. Система экологического менеджмента</b>	
<b>1.1. Наличие системы экологического менеджмента (СЭМ)</b>	Информация о наличии системы экологического менеджмента и действующего сертификата ISO 14001. Если срок действия сертификата закончился, необходимо предоставить информацию о планах обновления сертификата. ...
<b>1.2 Наличие программы "Зеленый офис"</b>	Информация о наличии комплекса мер (программа «Зеленый офис») по экономии бумаги, воды, энергии, минимизации отходов, переработки / сортировки бытовых отходов и экологического просвещения сотрудников в офисах компании ...
<b>1.3 Наличие Стратегии или Политики в области охраны окружающей среды (ООС)</b>	Информация о наличии Стратегии или Политики в области охраны окружающей среды (ООС). Просьба приложить ссылку на Политику или Стратегию, в случае если это не публичный документ, необходимо предоставить копию Агентству. ... Информация о целевых стратегических показателях (ЦСП) в области ООС ...
<b>1.4 Наличие экологических требований для подрядчиков и поставщиков</b>	Информация о существующих экологических требованиях к подрядчикам/поставщикам и системе аудита подрядчиков/поставщиков на соответствие требованиям компании ... В случае, если требования к подрядчикам/поставщикам содержатся в стандартном договоре, просьба указать соответствующие пункты договора и предоставить Агентству копию стандартного договора  В случае, если требования регламентируются Политикой по закупкам и иными документами, просьба указать соответствующие пункты в этих документах и предоставить копию ...
<b>1.5 Наличие судебных процессов, предписаний и/или штрафов или иных санкций со стороны надзорных органов, а также спорных</b>	Информация по текущим <sup>26</sup> штрафам/судебным предписаниям/сверхнормативным платежам/санкциями со стороны надзорных органов в сфере ООС ...

<sup>26</sup> За текущий год



<p><b>экологических ситуаций и/или аварий со значительным ущербом для окружающей среды</b></p>	<p>Информация по авариям или инцидентам со значительным (вызвавшим общественный резонанс<sup>27</sup>) социально-экологическим и экономическим ущербом<sup>28</sup>, включая деятельность компаний подрядчиков:</p> <p>...</p> <p>Информация о спорных экологических ситуациях<sup>29</sup> за отчетный период, в том числе ссылки на официальные комментарии от компании в публичном пространстве:</p> <p>...</p>
<p><b>1.6 Образовательные экологические программы для сотрудников и общественности</b></p>	<p>Информация об образовательных экологических мероприятиях для сотрудников и/или общественности (семинары, лекции, практикумы и т.д.) включая ссылки, если информация размещена в публичном пространстве:</p> <p>...</p>
<p><b>2. Водопользование</b></p>	
<p><b>2.1 Водоотведение неочищенных и недостаточно очищенных сточных вод в поверхностные водоемы</b></p>	<p>Показатели за отчетный период</p> <p>Сбросы сточных вод в поверхностные водные объекты: ...</p> <p>в том числе:</p> <p>нормативно чистые: ...</p> <p>нормативно очищенные: ...</p> <p>недостаточно очищенные: ...</p> <p>загрязненные (без очистки): ...</p> <p>...</p> <p>Информация о влиянии деятельности компании на поверхностные природные источники воды, включая ссылки на результаты экологических исследований/мониторинга если таковые имеются</p> <p>...</p> <p>В случае, если компания не осуществляет сброс сточных вод в поверхностные природные водоемы, критерий нерелевантный. Просьба обосновать нерелевантность.</p>

<sup>27</sup> Общественный резонанс - упоминание события не менее чем в 3 открытых источниках, имеющих статус СМИ, или на сайте официально зарегистрированной или пользующейся общественным влиянием структур (Общественные палаты, Объединенный народный фронт, WWF, Гринпис и т.д.). Если событие упомянуто на сайтах органов государственной власти (прокуратура, Росприроднадзор, Ростехнадзор и т.д.), достаточно одной публикации

<sup>28</sup> Социально-экологический ущерб - наличие погибших, пострадавших, значительного материального ущерба, массового отключения абонентов, явного загрязнения окружающей среды. Случаи гибели и ущерба, не связанные с очевидным воздействием на окружающую среду, например, погибшие и пострадавшие в результате обрушения конструкций, ударов электротоком, аварий на транспорте (если не стали причиной выбросов и разливов токсических веществ) и т.д. не включены в корректировку в блоке E, но учитываются для блока S.

<sup>29</sup> Спорные ситуации - случаи произошедшего, происходящего или планируемого воздействия на окружающую среду, которые:

1. Приводят к реагированию (проверки, представления, предписания, административные дела, судебные иски и т.д.) со стороны контрольно-надзорных органов;
2. Вызывают протесты со стороны местного населения;
3. Становятся темой критических или дискуссионных публикаций в СМИ;
4. Упомянуты на сайтах, официально зарегистрированных или пользующихся общественным влиянием общественных организаций и структур

<b>2.2 Водозабор из природных источников</b>	<p>Показатели:</p> <p>Удельное водопотребление на собственные нужды (на единицу готовой продукции или на выручку) за последние три года</p> <p>...</p>
<b>2.3 Обратное водопользование</b>	<p>Показатель:</p> <p>% повторно используемой и оборотной воды</p> <p>...</p>
<b>3. Атмосферное загрязнение</b>	
<b>3.1 Удельные валовые выбросы ЗВ в атмосферу на тонну конечного продукта, т/т</b>	<p>Показатель:</p> <p>Удельные валовые выбросы загрязняющих веществ в атмосферу (показатель на единицу конечной продукции или на выручку) за последние три года</p> <p>...</p>
<b>3.2 Удельные валовые выбросы парниковых газов в CO2 эквиваленте</b>	<p>Показатель:</p> <p>Удельные валовые выбросы парниковых газов<sup>30</sup> в CO2 эквиваленте (показатель на тонну конечной продукции или на выручку) за последние три года:</p> <p>...</p> <p>И/или</p> <p>Углеродный след за последние три года, в CO2 экв.</p>
<b>4. Землепользование</b>	
<b>4.1 Отношение площади загрязненных земель на конец года к началу года</b>	<p>Показатель:</p> <p>Площадь загрязненной земель на начало года, га: ...</p> <p>Площадь загрязненных земель на конец года, га: ...</p> <p>Информация о наличии программы рекультивации земель</p> <p>Площадь рекультивированных земель за отчетный период, га: ...</p> <p>В случае, если площадь загрязненных земель значительно увеличилась, просьба предоставить информацию о причинах такого увеличения (например, приобретение новых активов, реорганизация и др. причины)</p> <p>...</p>
<b>4.2 Наличие программ экологического мониторинга рекультивированных земель</b>	<p>Информация об экологическом мониторинге ранее рекультивированных земель. Если существуют научные исследования, опубликованные в свободном доступе, просьба предоставить ссылки.</p> <p>...</p>
<b>5. Отходы и упаковка</b>	

<sup>30</sup>рассматриваются прямые выбросы CO2 (область охвата 1). Отчетность о выбросах парниковых газов в CO2 эквиваленте в соответствии с Протоколом по парниковым газам (GHG) классифицируется по трём областям охвата:

- область охвата 1 - прямые выбросы от сжигания топлива на предприятиях;
- область охвата 2 - косвенные выбросы, связанные с энергообеспечением предприятий;
- область охвата 3 - прочие косвенные выбросы (логистикой и прочее).

<p><b>5.1 Доля переработанных и утилизированных отходов (опасные)</b></p>	<p>Показатель:</p> <p>Доля переработанных и утилизированных отходов 1-4 класса опасности (Отношение суммы утилизированных и обезвреженных отходов (1- 4 класс) (включая отходы, утилизированные и обезвреженные сторонними организациями), к количеству отходов, находящихся в обращении (количество отходов на начало года + количество отходов, образовавшихся за год + количество отходов, поступивших от других предприятий).</p> <p>...</p>
<p><b>5.2 Доля переработанных и утилизированных отходов (неопасные)</b></p>	<p>Показатель:</p> <p>Доля переработанных и утилизированных отходов 5 класса опасности (Отношение суммы утилизированных и обезвреженных отходов (5 класс) (включая отходы, утилизированные и обезвреженные сторонними организациями), к количеству отходов, находящихся в обращении (количество отходов на начало года + количество отходов, образовавшихся за год + количество отходов, поступивших от других предприятий).</p> <p>...</p>
<p><b>*5.3 при отсутствии/нерелевантности 5.1/5.2: Доля переработанных и утилизированных отходов без разбивки по классам опасности</b></p>	<p>При нерелевантности критериев 5.1 и 5.2:</p> <p>Доля переработанных и утилизированных отходов без разбивки по классам опасности:</p> <p>Отношение суммы утилизированных и обезвреженных отходов (всего) (включая отходы, утилизированные и обезвреженные сторонними организациями), к количеству отходов, находящихся в обращении (количество отходов на начало года + количество отходов, образовавшихся за год + количество отходов, поступивших от других предприятий).</p> <p>...</p>
<p><b>5.4 наличие программы сбора бытовых отходов для переработки (бумага, стекло, пластик и т.д)</b></p>	<p>Информация о наличии мер по отдельному сбору бытовых отходов для переработки (бумага, стекло, пластик и т.д.), замены и утилизации ртутных ламп, батареек и/или приборов:</p> <p>...</p>
<p><b>5.5 наличие программы/политики, направленной на снижение количества используемого пластика</b></p>	<p>Информация о наличии у компании программы / политики, направленной на снижение количества используемого пластика (касается в том числе упаковки) / осуществлении мер, направленных на уменьшение количества используемого пластика</p>
<p><b>6. Энергоэффективность</b></p>	
<p><b>6.1 Наличие программы по повышению энергоэффективности</b></p>	<p>Информация по мерам направленные на повышение энергоэффективности и/или экономию энергии/топлива (наличие соответствующей программы, Политики). Просьба так же предоставить копию соответствующей Политики (если таковая имеется) или других документов, регламентирующих программу повышения энергоэффективности.</p> <p>...</p>
<p><b>6.2 Удельная энергоёмкость</b></p>	<p>Показатели:</p> <p>Удельные показатели энергоэффективности (потребление энергии на выручку или на единицу продукции, в т.у.т или кВт*ч) за последние три года:</p> <p>...</p>

<p><b>6.3 Наличие сертификата ISO 50001</b></p>	<p>Просьба предоставить информацию о наличии действующего сертификата ISO 50001. Если срок действия сертификата закончился, необходимо предоставить информацию о планах обновления сертификата.</p> <p>Если сертификация запланирована, просьба предоставить информацию о планируемых сроках.</p> <p>...</p>
<p><b>7. Биоразнообразие</b></p>	
<p><b>7.1 Наличие программы по сохранению биоразнообразия</b></p>	<p>Просьба предоставить информацию о наличии программы по сохранению биоразнообразия.</p> <p>...</p> <p>При наличии экологических исследований/других проектов в области биоразнообразия с публикациями результатов в публичном пространстве, просьба предоставить ссылки соответствующие материалы.</p> <p>...</p>
<p><b>7.2 Ведение деятельности на территории ООПТ и/или водно-болотных угодьях Рамсарской конвенции, территориях с повышенной биологической ценностью</b></p>	<p>Ведет ли компания деятельность на территории ООПТ и/или водно-болотных угодьях Рамсарской конвенции /территориях с повышенной биологической ценностью.</p> <p>...</p> <p>Просьба так же предоставить информацию о любых публичных обязательствах, данных компанией, связанных с возможной деятельностью на территории ООПТ и/или водно-болотных угодьях Рамсарской конвенции /территориях с повышенной биологической ценностью. Или публичную позицию компании по данному вопросу.</p> <p>...</p>
<p><b>7.3 Количество видов из списка исчезающих видов IUCN Red List species на территории, затрагиваемой хозяйственной деятельностью компании</b></p>	<p>Просьба предоставить информацию о наличии на территории, затрагиваемой хозяйственной деятельностью компании видов из списка IUCN Red List species (исчезающие виды).</p> <p>....</p> <p>Если деятельность компании затрагивает или напрямую влияет на исчезающие виды из списка IUCN Red List species, просьба предоставить информацию о мерах по защите исчезающих видах и минимизации воздействия.</p> <p>...</p>
<p><b>8. Изменение климата</b></p>	
<p><b>8.1 Наличие рисков, связанных с изменением климата, среди перечня актуальных рисков для компании</b></p>	<p>Просьба предоставить информацию о позиции компании по отношению к рискам, связанным с изменением климата.</p> <p>...</p> <p>Информация о наличии рисков, связанных с изменением климата, среди перечня актуальных рисков для компании:</p> <p>...</p> <p>Если для компании риски, связанные с изменением климата для не актуальны, просьба предоставить соответствующее обоснование.</p> <p>...</p>

<p><b>8.2 Наличие программы адаптации к изменению климата</b></p>	<p>Информация о мерах по управлению рисками, связанными с изменением климата (программа адаптации, мониторинг рисков и т.д.):</p> <p>...</p> <p>Если компания не идентифицирует риски, связанные с изменением климата и не предпринимает никаких мер по управлению рисками в данной области просьба предоставить соответствующую информацию.</p> <p>...</p>
<p><b>8.3 Участие в международных добровольных инициативах в области устойчивого развития/борьбы с изменением климата/добровольной сертификации</b></p>	<p>Информация об участии в международных инициативах/ассоциациях/добровольных стандартах (например, CDP, GRI, UN Sustainable development goals, FSC, MSC, ASC и т.д.) в области устойчивого развития:</p> <p>...</p>

## Социальная политика

Критерии / Группы критериев	Источник информации
<p><b>1. Условия труда и безопасность на производстве</b></p>	
<p>1.1 Коэффициент смертельного травматизма</p>	<p>Показатель: коэффициент смертельного травматизма (Rate of fatalities as a result of work-related injury, FAR) = количество смертельных случаев, произошедших в результате выполнения работ / количество отработанных часов x 1000 000 человеко-часов за последние три года:</p> <p>...</p> <p>Если есть информация о среднем значении коэффициента по отрасли, просьба предоставить информацию.</p> <p>...</p>
<p>*1.2 Коэффициент тяжелого травматизма</p>	<p>Показатель: коэффициент тяжелого травматизма (Rate of high-consequence work-related injuries) = количество тяжелых травм, полученных в результате выполнения работ (без учета смертельных случаев) / количество отработанных часов x 1000 000 человеко-часов – за последние три года.</p> <p>...</p> <p>Если есть информация о среднем значении коэффициента по отрасли, просьба предоставить информацию.</p> <p>...</p>
<p>1.3 Коэффициент частоты несчастных случаев</p>	<p>Показатель: коэффициент частоты несчастных случаев (Lost Time Accident Frequency Rate, LTAFR) = Количество несчастных случаев / среднесписочная численность работников за отчетный период x 1000 работников.</p> <p>...</p> <p>Если есть информация о среднем значении коэффициента по отрасли, просьба предоставить информацию.</p> <p>...</p>
<p>1.4 Коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности</p>	<p>Показатель: Коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности (Lost Time Injury Frequency Rate, LTIFR) = Количество травм с временной потерей трудоспособности / Количество отработанных человеко-часов x 1 000 000 человеко-часов.</p> <p>...</p>

	Если есть информация о среднем значении коэффициента по отрасли, просьба предоставить информацию. ...
<b>2. Кадры</b>	
2.1 Средняя зарплата (за исключением топ-менеджмента)	Показатель: Средняя зарплата в компании (за исключением топ-менеджмента) за последние три года. ... Фонд заработной платы за последние три года: ... Если есть информация о среднем значении по отрасли, просьба предоставить информацию. ...
2.2 Наличие программ развития персонала/обучения сотрудников	Информация о наличии программ обучения/повышения квалификации/дополнительного образования для сотрудников и/или программы субсидирования обучения в ВУЗах: ...
2.3 Коллективный договор	Информация о наличии коллективного договора: ... % сотрудников, покрытых коллективным договором (при наличии): ...
2.4 Коэффициент текучести кадров, %	Показатель: Коэффициент текучести кадров, в % за последние три года: ... Если есть информация о среднем значении коэффициента по отрасли, просьба предоставить информацию. ...
<b>3. Социальная поддержка</b>	
3.1 Наличие корпоративных детских садов/яслей для детей сотрудников	Информация о наличии корпоративных детских садов/яслей для детей сотрудников и/или денежных компенсаций на оплату детского сада/яслей для сотрудников: ...
3.2 Наличие программ материальной помощи уязвимым категориям сотрудников / семьям сотрудников	Информация о наличии программы материальной помощи для сотрудников/семей сотрудников (работающим женщинам и другим лицам с семейными обязанностями, молодым работникам, работникам в районах Крайнего Севера, ветеранам боевых действий, участникам ликвидации аварии на Чернобыльской АЭС и прочим категориям работников, нуждающихся в социальных выплатах) ...
3.3 Наличие программы добровольного медицинского страхования (ДМС) и других форм медицинского обслуживания для работников	Информация о наличии программы ДМС для сотрудников: ... Если есть возможность добровольного медицинского страхования для членов семьи сотрудников на льготных корпоративных условиях - просьба предоставить информацию. ...
3.4 Наличие корпоративной программы жилищного обеспечения	Информация о наличии корпоративной программы жилищного обеспечения или выплат/льгот на ипотечные взносы для сотрудников: ...
3.5 Наличие корпоративных программ	Информация о наличии корпоративной пенсионной программы для работников компании: ...

пенсионного страхования	
<b>4. Права человека и дискриминация</b>	
4.1 Наличие механизма обратной связи для сотрудников и/или телефона доверия по вопросам нарушения прав человека, коррупции и нарушения трудового кодекса	Информация о наличии горячей линии/анонимного канала для обратной связи/жалоб по вопросам коррупции, нарушения прав человека и дискриминации для работников компании: ... Информация о других каналах обратной связи для сотрудников: ...
4.2 Наличие программы по трудоустройству инвалидов и информации об инвалидах в штате.	Информация о политике компании в отношении работников с инвалидностью и трудоустройства инвалидов: ...
4.3 % женщин на руководящих должностях	Показатель: Процент женщин на руководящих должностях: ...
4.4 Информация о гендерном балансе (наличие), соотношение мужчин и женщин в штате	Если компания публикует в открытом доступе подробную информацию о гендерном балансе (соотношение мужчин и женщин по категориям сотрудников, информацию о составе совета директоров и другие показатели) и разъяснение о гендерной динамике и политике, просьба предоставить соответствующие ссылки: ... При отсутствии в публичном пространстве данной информации просьба предоставить информацию о гендерной динамике и гендерной политике в компании, включая документы, регламентирующие данную сферу: ... В случае, если компания считает проблемы гендерного баланса и дискриминации нерелевантными, просьба предоставить краткое обоснование: ...
4.5 Требования к поставщикам/подрядчикам в области соблюдения прав человека / этичности ведения бизнеса	Информация о политике в области защиты прав человека: ... Свидетельства в пользу того, что компания предъявляет требования к поставщикам/подрядчикам в области соблюдения прав человека/этичности ведения бизнеса и ответственно относится к инвестиционным решениям с точки зрения этики (ссылки на соответствующие пункты в стандартном договоре или иные документы, регламентирующие сферу защиты прав человека): ...
<b>5. Взаимодействие с местными сообществами</b>	
5.1 Наличие программы благотворительности	Информация о благотворительной деятельности компании и волонтерском движении: ... Если информация о благотворительной деятельности носит публичный характер, просьба предоставить соответствующие ссылки на публичные источники: ... Сумма расходов на благотворительность за отчетный период:

	<p>...</p> <p>Информация о документах, регламентирующих благотворительную деятельность компании:</p> <p>...</p>
5.2 Социальные инвестиции и развитие региона присутствия	<p>Информация о проектах, направленных на социально-экономическое развитие регионов присутствия (например, строительство школ, больниц, дорог, помощь малоимущим и др.):</p> <p>...</p> <p>В случае, если инвестиции в социально-экономическое развитие регионов присутствия носят регулярный характер и являются частью комплексной программы, а не разовыми мероприятиями, просьба предоставить описание программы, расходы на программу в текущем году и краткое описание планов на ближайшую перспективу.</p> <p>...</p> <p>Документы, регламентирующие программу инвестиций в социально-экономическое развитие регионов присутствия:</p> <p>...</p>
5.3 Участие компании в конкурсе «Лидеры корпоративной благотворительности» <sup>31</sup>	<p>В случае, если компания номинирована на премию "Лидеры корпоративной благотворительности" (<a href="http://www.donorsforum.ru/projects/lkb/">http://www.donorsforum.ru/projects/lkb/</a>) просьба предоставить информацию о номинации:</p> <p>...</p>
5.4 Политика по взаимодействию с местным населением, ведущим традиционный образ жизни (например, коренные малочисленные народы севера) <sup>32</sup>	<p>Информация о политике по взаимодействию с местным населением, ведущим традиционный образ жизни (например, КМНС) и проектам социальной значимости в данном направлении ...</p>

## Корпоративное управление

Критерии / Группы критериев	Источник информации
<b>1. Структура собственности</b>	Информация о бенефициарных владельцах; Информация о деятельности крупнейшего бенефициарного владельца; В случае вхождения в группу компаний - полная структура группы компаний или контура группы с указанием всех связанных компаний и бенефициарных владельцев с долей более 5 %
<b>2. Стратегия</b>	Утвержденная Компанией стратегия развития на краткосрочный, среднесрочный, долгосрочный период и/или бизнес-план в виде отдельных документов (в случае наличия)

<sup>31</sup> Критерий релевантен только для тех компаний, которые участвовали в конкурсе в текущем году.

<sup>32</sup> Критерий релевантен только для тех компаний, на территории деятельности которых есть население, ведущее традиционный образ жизни.



<p><b>3. Влияние акционеров/участников</b></p>	<p>Структура акционерного капитала (распределение капитала); Политика по работе с акционерами, внутренние документы, касающиеся учета претензий акционеров и урегулирования корпоративных споров; Годовой отчет; Информация о наличии конфликтов, существенных противоречий между группами акционеров</p>
<p><b>4. Взаимодействие со стейкхолдерами</b></p>	<p>Карта стейкхолдеров; Информация о порядке раскрытия информации в интересах стейкхолдеров; Отчет об устойчивом развитии; Годовой отчет</p>
<p><b>5. Интересы акционеров/участников</b></p>	<p>Внутренние документы, касающиеся порядка подготовки, проведения и деятельности общего собрания акционеров; Дивидендная политика; Информация о составе Совета Директоров; Краткие биографии единоличного исполнительного органа, членов совета директоров, коллегиального исполнительного органа компании (дата рождения, образование, занимаемые должности за последние 5 лет); Внутренние документы, касающиеся деятельности органов управления общества (Совет директоров, Правление, Комитеты при СД и пр.); Внутренние документы, касающиеся деятельности исполнительных органов компании; Внутренние документы, касающиеся системы оценки и вознаграждения Совета директоров и исполнительных органов компании; Внутренние документы, касающиеся деятельности корпоративного секретаря</p>
<p><b>6. Внутренний аудит. Система управления рисками и внутреннего контроля</b></p>	<p>Внутренние документы, касающиеся системы управления рисками, методологии оценки рисков и процедур управления рисками; Внутренние документы в отношении системы внутреннего контроля и внутреннего аудита; Внутренние документы, касающиеся деятельности ревизионной комиссии и внутреннего аудитора общества</p>
<p><b>7. Уровень раскрытия и качество нефинансовой информации</b></p>	<p>Внутренние документы, касающиеся раскрытия информации обществом, информационная политика; Отчет об устойчивом развитии; Информация о периодичности публикации Отчета об устойчивом развитии; Наименование аудитора и/или общественной организации, осуществляющей внешние заверения нефинансовой отчетности</p>
<p><b>8. Уровень раскрытия и качество финансовой информации</b></p>	<p>Документы, касающиеся раскрытия информации обществом, информационная политика; Финансовая отчетность с аудиторским заключением; Информация о периодичности подготовки и публикации финансовой отчетности; Годовые отчеты</p>
<p><b>9. Управление в области устойчивого развития</b></p>	<p>Отчет об устойчивом развитии; Годовой отчет; Информация о наличие члена СД или комитета при СД, интегрирующего повестку ESG в деятельность компании; Информация о наличии отдельного подразделения или менеджера/директора, отвечающего за устойчивое развитие; Информация о подразделении, за которым закреплены функции выявления и управление рисками в области устойчивого развития (экологические, безопасность, социальные, экономические); Информация о выполнении компанией рекомендаций по раскрытию финансовой информации, связанной с изменением климата Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD)</p>