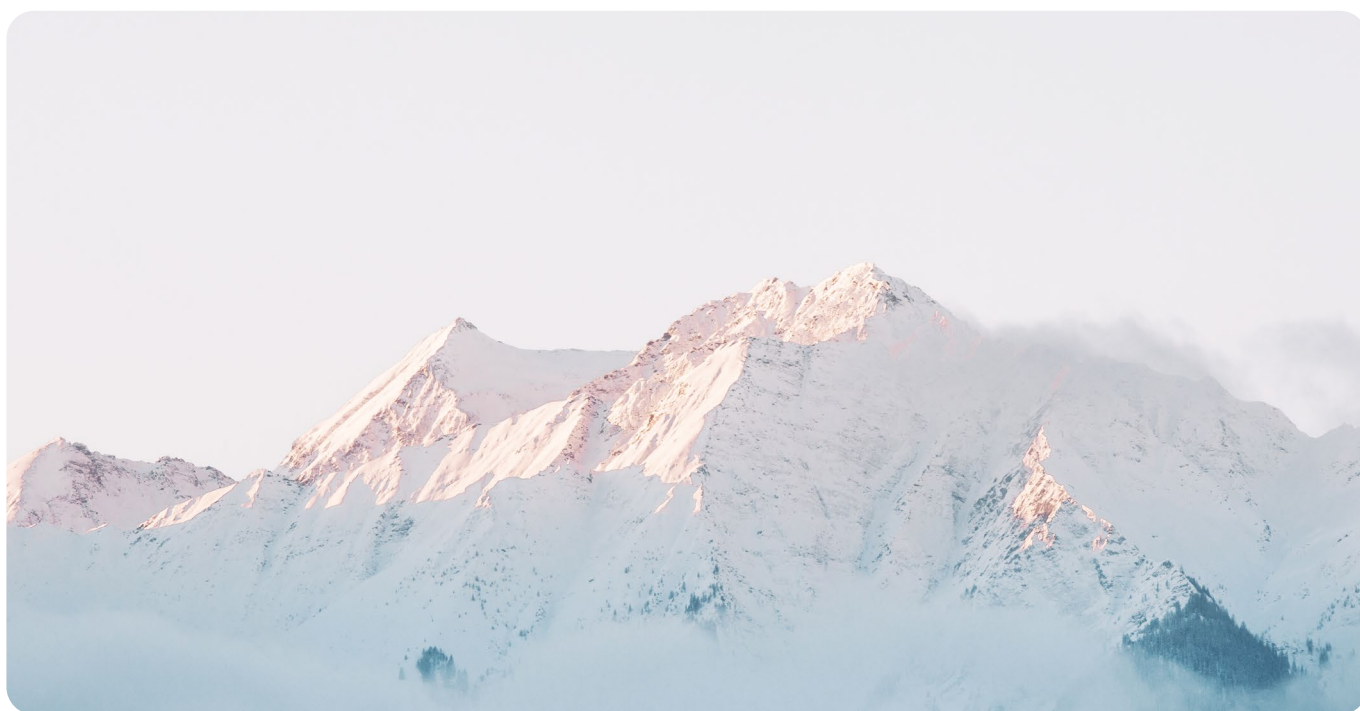




Политика ответственного  
финансирования  
ПАО Сбербанк

# Содержание

<b>1. Общие положения</b>	<b>3</b>
1.1. Предпосылки	3
1.2. Цель Политики	3
1.3. Область применения	3
<b>2. Миссия и принципы Сбера в области ответственного финансирования</b>	<b>4</b>
<b>3. Управление ESG-рисками</b>	<b>5</b>
3.1. Подход к управлению ESG-рисками в корпоративном кредитном и инвестиционном процессе	5
3.2. Неприемлемый ESG-риск	5
3.3. Очень высокий ESG-риск	6
3.4. Определение уровня риска: высокий, средний и низкий	6
3.5. Мониторинг ESG-рисков	6
<b>4. Устойчивые кредитные продукты</b>	<b>7</b>
<b>Приложения</b>	<b>8</b>
Приложение 1. Виды незаконной деятельности	8
Приложение 2. Направления ESG-условий	8



# 1. Общие положения

## 1.1. Предпосылки

ПАО Сбербанк (далее – Сбербанк, Банк) является крупнейшим банком в России и системообразующим институтом российской экономики, а группа Сбер (далее – Сбер), которая объединяет Банк и его дочерние и зависимые организации, предлагает клиентам широкий набор финансовых и нефинансовых продуктов и услуг. С 2020 года Сбер приступил к системной ESG-трансформации и присоединился к международной инициативе «Принципы ответственной банковской деятельности финансовой инициативы ЮНЕП (ФИ ЮНЕП)».

Системная значимость и лидерская позиция на рынке определяет ведущую роль Сбербанка в создании и распространении практик в сфере ответственного финансирования, которое является одним из приоритетных направлений деятельности Сбера в области ESG согласно Политике в области социальной и экологической ответственности, корпоративного управления и устойчивого развития (далее – Политика по ESG)<sup>1</sup>. Банк разрабатывает собственные подходы и уникальные методики в области ответственного финансирования и содействует формированию стандартов, стимулов и инструментов на национальном и международном уровнях. Для содействия ESG-трансформации своего кредитно-инвестиционного портфеля Банк выстраивает систему управления ESG-рисками и предоставляет ESG-продукты и услуги во всех бизнес-сегментах и отраслях.

Сбербанк публикует информацию об ответственном финансировании, включая объём портфеля устойчивых кредитных продуктов, их виды, набор процедур и инструментов по оценке и управлению ESG-рисками, в рамках ежегодной ESG-отчётности. Необходимая информация размещается на официальном сайте Банка [www.sberbank.ru](http://www.sberbank.ru) и в СМИ.

Банк сотрудничает с клиентами, деловыми объединениями, финансовыми институтами и органами власти и участвует в формировании отраслевых и национальных подходов, методик и стратегий в области ответственного финансирования.

## 1.2. Цель Политики

Политика ответственного финансирования (далее – Политика) закрепляет подходы в области ответственного финансирования корпоративных клиентов и повышает прозрачность деятельности Банка в данном направлении.

Под ответственным финансированием Банк понимает предоставление ESG-продуктов и учёт экологических, социальных и управленческих факторов наряду с финансовыми в процессе принятия решений о предоставлении финансирования.

Политика ответственного финансирования разработана в соответствии с Политикой по ESG, ESG-стратегией, Кредитной политикой и другими внутренними документами Сбера, а также национальными и международными отраслевыми стандартами, инициативами и рекомендациями, в том числе рекомендациями Банка России в части ведения деятельности в области ответственного инвестирования и устойчивого развития и применимым российским законодательством.

## 1.3. Область применения

Действие Политики распространяется на работников Банка (в соответствии с их функционалом), его структурные подразделения, филиалы и представительства, занятые в кредитном и инвестиционном процессах.

Положения Политики охватывают кредитный процесс и инвестиционную деятельность для корпоративных клиентов Сбербанка и применяются дифференцированно в разных сегментах<sup>2</sup>.

Политика может актуализироваться и пересматриваться с учётом происходящих изменений, а также при обновлении стратегических документов, но не реже чем один раз в три года.

<sup>1</sup> Политика по ESG размещена по адресу: [https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative\\_docs/sber\\_esg\\_policy\\_rus.pdf](https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative_docs/sber_esg_policy_rus.pdf).

<sup>2</sup> Применение в разных бизнес-сегментах регулируется отдельными внутренними нормативными документами.

## 2. Миссия и принципы Сбера в области ответственного финансирования

**Миссия Сбера в области ответственного финансирования** — способствовать переходу к модели устойчивого развития и ESG-трансформации российской экономики посредством управления ESG-рисками, предоставления устойчивых кредитных и небанковских ESG-продуктов, а также взаимодействия с клиентами, государством и другими заинтересованными сторонами.

В своей деятельности Сбер руководствуется следующими принципами ответственного финансирования.

- 1 Принцип воздействия.** Сбер признаёт значимость ESG-рисков и воздействия в области устойчивого развития для долгосрочной устойчивости Банка, его клиентов, а также экономики и общества в целом.
- 2 Принцип соответствия.** Сбер соответствует требованиям национального законодательства и учитывает применимые требования международных соглашений и глобальных инициатив.
- 3 Принцип иерархии методов управления ESG-рисками и воздействием в области устойчивого развития.** Сбер стремится системно управлять ESG-рисками портфеля и воздействием своей финансовой деятельности на окружающую среду, общество и экономику. Банк внедряет процедуры и инструменты для управления такими рисками и воздействием на протяжении всего периода финансирования. Сбер принимает решения о финансировании, в том числе исходя из существенности ESG-рисков и степени зрелости системы управления ими у клиента:
  - a. ограничение финансирования определённых видов деятельности и клиентов с неприемлемым<sup>3</sup> уровнем ESG-рисков;
  - b. повышение уровня принятия решения в случаях идентифицированного высокого уровня ESG-рисков без соответствующих обязательств клиента по митигации;
  - c. активное управление ESG-рисками и воздействием в области устойчивого развития по приоритетным отраслям и тематическим аспектам;
  - d. рекомендации по улучшению практик и системы управления ESG-рисками и сотрудничество с клиентами в области ESG-трансформации с помощью инструментария оценки и управления ESG-рисками;
  - e. стимулирование снижения воздействия и управления рисками со стороны клиентов за счёт особых условий и с помощью предоставления устойчивых кредитных и небанковских ESG-продуктов.
- 4 Принцип лидерства.** Сбер ориентируется на лучшие мировые практики и стремится формировать среду для трансформации российской экономики за счёт распространения собственной экспертизы и опыта, а также взаимодействия с партнёрами, в том числе в рамках формирования национальных и международных подходов, стандартов и инструментов в области ответственного финансирования.
- 5 Принцип прозрачности.** Сбер обеспечивает информационную прозрачность и публикует регулярную отчётность о результатах деятельности в области ответственного финансирования.

3 См. подраздел «Неприемлемый ESG-риск».



## 3. Управление ESG-рисками

### 3.1. Подход к управлению ESG-рисками в корпоративном кредитном и инвестиционном процессе

Сбер применяет комплексный подход к управлению ESG-рисками в корпоративном кредитном и инвестиционном процессах.

В соответствии с лучшими практиками система управления ESG-рисками в Сбере оценивает **ключевые риски** устойчивого развития, которым подвержен корпоративный кредитный портфель Банка, включая риски окружающей среды (экологические и климатические), социальные риски и риски корпоративного управления.

В рамках утверждённых подходов ESG-риски по сделкам корпоративного и проектного финансирования оцениваются в Банке с точки зрения **подверженности риску и действующих практик управления риском**.

Для обеспечения своевременной идентификации и оценки риска создан **набор процедур и инструментов** оценки ESG-рисков, которые применяются в соответствии с внутренними нормативными документами Банка.

Банк выделяет **пять уровней риска**: неприемлемый, очень высокий, высокий, средний и низкий. Уровень ESG-риска присваивается исходя из отраслевой принадлежности клиента, оценки риска, присущего текущей и/или планируемой операционной деятельности клиента, и остаточного риска после реализации предложенных рекомендаций по его снижению.

Уровень риска	Неприемлемый	Очень высокий	Высокий	Средний	Низкий
Инструменты управления	Ограничение финансирования	Эскалация решения или включение митигирующих ESG-условий		Рекомендации по включению ESG-условий	
Инструменты трансформации	Устойчивые кредитные продукты				
	Небанковские ESG-продукты				

### 3.2. Неприемлемый ESG-риск

Банк ограничивает финансирование определённых видов деятельности, которые существенным образом противоречат принципам устойчивого развития. Среди таких видов деятельности:

- ломбарды;
- микрофинансовые организации;
- политическая деятельность;
- ведение рыбного промысла в море дрейфтерными сетями;
- добыча асбеста;
- незаконные виды деятельности<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> В соответствии с национальным законодательством и/или международными договорами, принятыми/ратифицированными страной реализации проекта. См. приложение 1: «Виды незаконной деятельности».

### 3.3. Очень высокий ESG-риск

Уровень ESG-рисков определяется как очень высокий, если идентифицирован минимум один из следующих факторов:

- заёмщик ведёт деятельность, провоцирующую разрушение или серьёзное нарушение функционирования природных экосистем, без осуществления соразмерных компенсационных мероприятий<sup>5</sup>;
- заёмщик реализует проекты, которые могут повлечь масштабное принудительное переселение или экономическое перемещение населения с негативным эффектом (снижение уровня экономического благосостояния);
- руководители заёмщика / конечные бенефициары были уличены в коррупции/взяточничестве (вынесен обвинительный приговор) в крупном и особо крупном размерах;
- уклонение руководителями / конечными бенефициарами заёмщика от уплаты налогов (вынесен обвинительный приговор) в крупном и особо крупном размерах.

### 3.4. Определение уровня риска: высокий, средний и низкий

Процедуры и инструменты оценки и управления ESG-рисками

- **Отраслевые карты подверженности ESG-рискам.** В Банке регулярно проводится оценка уровня отраслевых ESG-рисков, результаты которой используются при настройке маршрутизации сделки и определении необходимости проведения углубленных ESG-экспертиз.
- **Автоматизированная модель оценки ESG-рисков клиента** на основе публичной информации и данных контрольно-надзорных мероприятий. Модель работает на основе искусственного интеллекта и прогнозирует вероятность проведения проверок регуляторными органами и наступления ESG-рисков.
- **Инструмент интегральной оценки ESG-рисков,** применяющийся к клиентам со средней или высокой степенью подверженности ESG-рискам по результатам описанных выше этапов анализа. Данный инструмент состоит из следующих частей.
  - Модуль территориальных рисков устойчивого развития, который содержит информацию о текущем состоянии окружающей среды и показатели социального развития региона.
  - Отраслевые руководства для проведения оценки индивидуального уровня ESG-риска клиента и формирование списка рекомендуемых или обязательных ESG-условий для включения в договор. Также, в связи с существенным негативным воздействием на окружающую среду, высокой углеродоёмкостью производимой продукции и относительно опасными условиями труда, Сбер выделяет 6 отраслей с наибольшей подверженностью рискам устойчивого развития. К этим отраслям относятся: металлургия, горнодобывающая промышленность, нефтегазовая промышленность, химическая промышленность, энергетика и сельское хозяйство. Конечным результатом применения отраслевых руководств является определение перечня условий, необходимых для митигации ESG-риска клиента.
  - ESG-скоринг, который на базе анкеты оценивает качество ESG-практик клиента относительно участников той же отрасли.
- **ESG-скрининг крупных и значимых сделок** в отраслях с высоким/средним уровнем ESG-риска, не покрываемых другими инструментами оценки ESG-риска. ESG-скрининг основан на оценке наличия и достаточности практик управления клиента и значительности негативных событий в области ESG, связанных с его деятельностью.
- При предоставлении проектного финансирования Банком дополнительно проводится детальная **ESG-экспертиза** крупнейших проектов. По итогам ESG-экспертизы формируется перечень рекомендаций для предотвращения и/или снижения ESG-рисков и воздействий на всём жизненном цикле проекта.

### 3.5. Мониторинг ESG-рисков

В Банке действует система мониторинга ESG-рисков клиентов портфеля, которая состоит из следующих элементов:

- оценка выполнения принятых клиентом обязательств по снижению ESG-рисков и улучшению показателей в сфере устойчивого развития (мониторинг выполнения ESG-условий);
- автоматизированные модели новостного мониторинга, которые осуществляют контроль фактов реализации ESG-рисков и в случае выявления существенной информации запускают процесс внепланового мониторинга и оценки клиента.

Результаты описанных выше этапов мониторинга ESG-рисков учитываются риск-менеджерами при утверждении результатов плановых и внеплановых процедур мониторинга, что в дальнейшем влияет на стратегию финансирования клиента.

<sup>5</sup> Под разрушением понимается полное прекращение или серьёзное повреждение целостности экосистем путём значительного и продолжительного воздействия или изменение окружающей среды, которые приводят к неспособности экосистемы выполнять свои функции.

## 4. Устойчивые кредитные продукты

**Устойчивые кредитные продукты** — это кредитные продукты, которые стимулируют или вносят вклад в ESG-трансформацию и устойчивое развитие клиента.

Кредитный продукт	Тип кредитного продукта	Направления и критерии
<b>Зелёный кредитный продукт</b> это продукт, средства которого направлены на финансирование реализации зелёного проекта.	<ul style="list-style-type: none"><li>– проектное финансирование;</li><li>– инвестиционное кредитование;</li><li>– контрактное кредитование;</li><li>– рефинансирование соответствующего продукта, предоставление которого сопряжено с кредитным риском.</li></ul>	Методология зелёных и адапционных кредитных продуктов полностью соответствует Распоряжению Правительства РФ от 14 июля 2021 г. №1912-р «Цели и основные направления устойчивого (в том числе зелёного) развития Российской Федерации» и Постановлению Правительства РФ от 21 сентября 2021 г. № 1587 «Критерии проектов устойчивого (в том числе зелёного) развития в Российской Федерации».
<b>Адапционный кредитный продукт</b> это продукт, средства которого направлены на финансирование реализации адапционного проекта.	<ul style="list-style-type: none"><li>– проектное финансирование;</li><li>– инвестиционное кредитование;</li><li>– контрактное кредитование;</li><li>– рефинансирование соответствующего продукта, предоставление которого сопряжено с кредитным риском.</li></ul>	Утверждены во внутренних документах Банка и включают здравоохранение, образование, доступное и комфортное жильё, спорт, культуру, искусство и туризм, создание доступной базовой инфраструктуры, социальную поддержку и защиту граждан.
<b>Социальный кредитный продукт</b> это продукт, средства которого направлены на финансирование реализации социального проекта.	<ul style="list-style-type: none"><li>– проектное финансирование;</li><li>– инвестиционное кредитование;</li><li>– контрактное кредитование;</li><li>– рефинансирование соответствующего продукта, предоставление которого сопряжено с кредитным риском.</li></ul>	Утверждены во внутренних документах Банка и включают здравоохранение, образование, доступное и комфортное жильё, спорт, культуру, искусство и туризм, создание доступной базовой инфраструктуры, социальную поддержку и защиту граждан.
<b>ESG кредитный продукт (сделка с ESG-условием)</b> — кредитный продукт, содержащий в своей структуре требования по улучшению (относительно текущих значений) экологических, социальных и/или управленческих нефинансовых параметров. ESG-условия включаются в договор в виде неустойки или параметра переменной процентной ставки. В Банке разработан набор типовых формулировок ESG-условий для клиентов с разным уровнем ESG-практик.	<ul style="list-style-type: none"><li>– проектное финансирование;</li><li>– инвестиционное кредитование;</li><li>– контрактное кредитование;</li><li>– оборотные кредиты.</li></ul>	<b>Результат выполнения ESG-условия:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– формализованные документы;</li><li>– публичная отчётность;</li><li>– подтвержденные аудиторским заключением количественные значения и др.</li></ul> <p>См. приложение 2: «Направления ESG-условий».</p>

### Особенности бизнес-процессов по устойчивым кредитным продуктам

В Банке предусмотрены маркировка устойчивых кредитных продуктов во внутренних учётных системах, а также фиксирование их статуса при принятии решения о предоставлении финансирования и условиях сделки.

Для зелёных, адапционных и социальных кредитных продуктов проводится:

- запрос у клиента и проверка заключения Внешнего верификатора<sup>6</sup> о соответствии кредита критериям Постановления Правительства РФ от 21.09.2021 №1587 (при наличии);
- верификация экспертами Банка соответствия сделок критериям зелёных, адапционных и социальных кредитов.

Для ESG-кредитов проводится мониторинг выполнения ESG-условий.

<sup>6</sup> Внешний верификатор — это юридическое лицо, предоставляющее заключение о соответствии финансового инструмента устойчивого развития необходимым требованиям Постановления Правительства РФ от 21.09.2021 № 1587 «Критерии проектов устойчивого (в том числе зелёного) развития в Российской Федерации» и включённое методологическим центром в перечень верификаторов. Актуальный перечень верификаторов размещён по адресу: [vab.pfb.ru/ustojchivoe-razvitiye/zelonoe-finansirovanie/perechen-verifikatorov/](http://vab.pfb.ru/ustojchivoe-razvitiye/zelonoe-finansirovanie/perechen-verifikatorov/).

# Приложения

## Приложение 1. Виды незаконной деятельности

Согласно внутренней методологии Банка незаконная деятельность включает следующие виды (но не ограничивается ими):

1. использование детского труда (за исключением котируемых рабочих мест) или принудительного труда;
2. трансграничная перевозка или торговля отходами, запрещёнными в рамках Базельской конвенции о контроле за трансграничной перевозкой опасных отходов и их удалением;
3. торговля регулируемые Конвенцией СИТЕС видами дикой фауны, производство продукции из видов дикой фауны или торговля ими;
4. производство или использование стойких органических загрязнителей или торговля ими в рамках Стокгольмской конвенции;
5. производство или торговля запрещёнными или строго ограниченными химическими веществами и особо опасными пестицидами/гербицидами в рамках Роттердамской конвенции;
6. производство озоноразрушающих веществ или торговлю ими в рамках Монреальского протокола;
7. производство ПХБ-содержащих изделий или торговлю ими в рамках Стокгольмской конвенции;
8. производство любого вида вооружения, запрещённого в рамках взятых Российской Федерацией на себя международных обязательств.

## Приложение 2. Направления ESG-условий

1. Учёт и верификация выбросов парниковых газов.
2. Учёт энергопотребления и повышение энергоэффективности.
3. Учёт и повышение эффективности водопотребления.
4. Оценка и управление климатическими рисками.
5. Осуществление регулярного экологического страхования.
6. Строительство зданий и сооружений, соответствующих экологическим стандартам.
7. Управление отходами в части формализации процессов, разработки планов действий и достижения целевых показателей.
8. Оценка экологических и социальных рисков.
9. Учёт и снижение текучести кадров.
10. Формализация подходов и принципов в области прав человека и недопущения дискриминации.
11. Сертификация системы управления в области охраны труда.
12. Обеспечение независимости совета директоров.
13. Обеспечение гендерного разнообразия в руководящих органах.
14. Зависимость вознаграждения руководства от исполнения стратегии в области устойчивого развития.
15. Формализация подходов и принципов в области этики и противодействия коррупции.
16. Развитие системы управления устойчивым развитием: разработка и внедрение документов и отчётности.
17. Проведение внешней оценки деятельности в области устойчивого развития, в том числе ESG-рейтингование.
18. Интеграция ESG-принципов в цепочку поставок.