

Концепция «зеленых» облигаций

Введение

О Сбербанке

ПАО Сбербанк (далее — Сбербанк, Банк) является крупнейшим банком в России, Центральной и Восточной Европе, а также одним из ведущих международных финансовых институтов.

В 2020 году в рамках Стратегии развития Сбербанка 2023 была утверждена Стратегия ESG (Environmental, Social, Governance), предполагающая интеграцию социальной, экологической, включая климатическую, и управленческой ответственности во все сферы деятельности Сбербанка. Стратегия закрепляет ключевые направления и цели в области ESG и устойчивого развития¹.

Сбербанк присоединился к международным инициативам в области устойчивого развития и ответственного финансирования, тем самым приняв на себя дополнительные обязательства, включая Глобальный договор ООН, Принципы ответственной банковской деятельности, а также разделяет Принципы ответственного инвестирования и вносит вклад в достижение Целей в области устойчивого развития ООН.

В 2021 году Наблюдательным советом Банка была утверждена Политика² в области социальной и экологической ответственности, корпоративного управления и устойчивого развития (далее — Политика ESG).

О «зеленых» облигациях

Под «зелеными» облигациями Сбербанк понимает облигации, денежные средства, полученные от размещения которых, направляются на восполнение денежных средств, направленных на выдачу кредитов на финансирование проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды («зеленых» проектов), а именно — на строительство электростанций, работающих на возобновляемых источниках энергии.

В соответствии с утвержденной Наблюдательным советом Программой биржевых облигаций (Протокол № 14 от 17.05.2021) Банк планирует разместить биржевые облигации на Московской бирже в сегменте «зеленых» облигаций сектора устойчивого развития.

В будущем Банк может включить в обновленную версию Концепции другие категории кредитов и проектов.

¹Подробнее — в разделе «Стратегия ESG» Годового отчета за 2020 год, стр. 231: https://www.sberbank.ru/common/img/uploaded/_new_site/com/gosa2021/yr-sber-ar20-rus.pdf?_ga=2.128743630.333986368.1623250631-144295459.1623250631

²https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative_docs/sber_esg_policy_rus.pdf

Данная Концепция «зеленых» облигаций соответствует Принципам «зеленых» облигаций (Green Bond Principles) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) 2021 года. Концепция «зеленых» облигаций может быть дополнительно обновлена и расширена по мере развития рынка ценных бумаг и рыночных практик, а также развития регуляторной среды и формирования международных и национальных стандартов.

Банк стремится к поддержанию роста и целостности рынка устойчивого финансирования. Занимая крупнейшую долю банковского рынка в России, Сбербанк рассчитывает, что развитие «зеленого» кредитования и инструментов привлечения финансирования неизбежно повлияет на развитие рынка «зеленого» финансирования.

Система риск-менеджмента в Сбербанке позволяет: (1) адекватно оценивать все значимые риски выдачи «зеленых» кредитов, в том числе связанные с реализацией климатических и иных факторов, (2) принимать данные риски.

1. Целевое использование средств

Современные технологии позволяют клиентам Банка осуществлять деятельность, направленную на содействие благополучию общества и окружающей среды, при этом приносящую устойчивый поток денежных поступлений. В целях содействия развитию бизнеса таких клиентов Банк заинтересован в увеличении портфеля кредитов, предусматривающих использование предоставленных средств на проекты, решающие экологические задачи общества («зеленые» кредиты).

Все средства, привлеченные в рамках размещения «зеленых» облигаций, будут направлены на восполнение денежных средств, направленных на выдачу кредитов на финансирование проектов, которые соответствуют критериям, указанным ниже, и могут принести дополнительный положительный экологический эффект, измеримый количественными и качественными характеристиками.

Для первых выпусков «зеленых» облигаций будут выбраны проекты, соответствующие Цели устойчивого развития (далее — ЦУР) ООН №7: «Обеспечение всеобщего доступа к недорогим, надежным, устойчивым и современным источникам энергии для всех». Данная ЦУР является одной из приоритетных для Сбера в соответствии с Политикой ESG.

2. Критерии «зеленых» проектов

Сбербанк признает ключевую роль определения критериев «зеленых» проектов в процессе развития практики «зеленого» финансирования и сформировал собственную таксономию, которая принимает во внимание российские и зарубежные подходы и разработки. В соответствии с таксономией Сбербанка «зелеными» кредитами признаются сделки инвестиционного кредитования/проектного финансирования, одновременно удовлетворяющие следующим условиям:

- 1) средства используются на капитальные затраты, необходимые для реализации «зеленого» проекта, включая, но не ограничиваясь приобретением основных средств;
- 2) операционные расходы напрямую связаны с реализацией и поддержкой «зеленого» проекта. При этом размер административно-хозяйственных и коммерческих расходов

не должен составлять более 15% от общего объема привлекаемых или предоставляемых средств.

При этом «зеленые» кредиты должны быть направлены на реализацию «зеленых» проектов, а именно — на улучшение состояния окружающей среды, снижение выбросов и сбросов загрязняющих веществ, сокращение выбросов парниковых газов, энергосбережение и повышение эффективности использования природных ресурсов, адаптацию экономики к изменению климата в рамках строительства генерирующих объектов, функционирующих на основе возобновляемых источников энергии, в том числе солнца и (или) ветра.

В целях выпуска «зеленых» облигаций кредитом, на восполнение денежных средств на выдачу которого направляются средства от выпуска «зеленых» облигаций, может быть только кредит, содержащий в своей структуре требование (в виде параметров переменной ставки и (или) ковенантов) по введению в эксплуатацию объекта энергетики, источником производства энергии которого являются возобновляемые источники энергии (ветровая и солнечная энергия).

Качественным критерием проекта является источник выработки энергии (солнце и (или) ветер).

Количественным критерием проекта является полная плановая мощность электростанции, вводимой в эксплуатацию в рамках проекта.

В случае изменения критериев «зеленых» проектов такая информация будет раскрыта Банком.

3. Процесс предварительной оценки и отбора проектов

Для того чтобы обеспечить прозрачность критериев и процессов оценки и отбора проектов для финансирования проектов за счет средств, привлеченных в результате выпуска «зеленых» облигаций, Сбербанк устанавливает и раскрывает выполнение следующих критериев:

- 1) проект подразумевает уровень риска, не являющийся существенным или материальным в соответствии с внутренними документами Сбербанка в сфере управления социальными рисками, рисками окружающей среды и корпоративного управления Группы;
- 2) проект соответствует критериям «зеленых» проектов, определенных в рамках настоящей Концепции.

Обобщенный порядок отбора «зеленых» проектов в Банке может быть представлен в следующем виде:

- кредит предоставляется в соответствии с общими банковскими процедурами кредитования в рамках проектного финансирования. При этом у потенциального заемщика по «зеленому» кредитованию запрашивается информация о целях и целевых результатах деятельности, на которую привлекается кредит;
- кредит может быть признан «зеленым» при одновременном выполнении следующих условий:
 - при соответствии кредита критериям «зеленых» кредитов;
 - получении заключения внутреннего структурного подразделения Банка (Дирекции по ESG) о признании кредита «зеленым»;

- после признания кредита «зеленым» он может выступать в качестве кредита, отобранного для размещения «зеленых» облигаций с целью восполнения средств Банка, направленных на финансирование соответствующих «зеленых» проектов.

Казначейство Банка, исходя из потенциального спроса инвесторов, формирует реестр проектов, денежные средства на выдачу которого восполнены за счет выпуска «зеленых» облигаций (далее — Реестр «зеленых» проектов).

4. Управление реестром выпущенных «зеленых» облигаций

Банк может выпускать «зеленые» облигации в виде отдельных выпусков, в том числе в рамках программы облигаций. «Зеленые» облигации Банка могут быть допущены к организованным торгам или обращаться на внебиржевом рынке.

Банк создает реестр выпущенных «зеленых» облигаций (далее — Реестр «зеленых» облигаций) с целью учета расходования средств, привлеченных в рамках размещения «зеленых» облигаций. Реестр «зеленых» облигаций регулярно пересматривается ответственными сотрудниками Банка. Банк намерен поддерживать совокупную сумму проектов, финансируемых в рамках размещения «зеленых» облигаций, не меньше совокупной номинальной стоимости «зеленых» облигаций, находящихся в обращении. Реестр «зеленых» облигаций будет содержать информацию, достаточную для идентификации каждого выпуска «зеленых» облигаций.

В периоды времени, когда номинальная стоимость «зеленых» облигаций, находящихся в обращении, превышает стоимость проектов, финансируемых в рамках размещения «зеленых» облигаций, сумма такого превышения размещается в инструменты управления ликвидностью Банка.

Подразделения Банка осуществляют контроль целевого расходования заемных средств по проектам, финансируемым за счет кредитов, входящих в Реестр «зеленых» проектов, отслеживают результаты мониторинга выполнения заемщиком условий данных кредитов. В случае выявления фактов нарушения заемщиком ковенантов, приводящих к возникновению события дефолта по кредитам, входящим в Реестр «зеленых» проектов, и принятия Банком решения о применении права дефолта кредит исключается из Реестра «зеленых» проектов.

В течение квартала, следующего за погашением задолженности кредита, входящего в Реестр «зеленых» проектов, или исключения кредита из Реестра «зеленых» проектов Банк замещает данный кредит другим таким кредитом, чтобы совокупная сумма кредитов, входящих в Реестр «зеленых» проектов, была не менее общей номинальной стоимости «зеленых» облигаций, находящихся в обращении. В случае невозможности замещения кредита Банк осуществляет частичное досрочное погашение выпуска «зеленых» облигаций, если такое условие предусмотрено эмиссионной документацией.

5. Отчетность

Информационная открытость и прозрачность являются одними из ключевых принципов Сбербанка, закрепленных в Политике ESG. Банк ежегодно публикует нефинансовую отчетность в рамках годовых отчетов. В данной отчетности раскрывается информация о «зеленых» проектах, средства, направленные на которые, были восполнены в рамках выпусков

«зеленых» облигаций (отчет о размещении средств, привлеченных в рамках выпусков «зеленых» облигаций).

В каждом отчете Банк раскрывает данные о проектах в соответствии с требованиями законодательства, нормативными актами Банка России и биржи, осуществляющей листинг «зеленых» облигаций.

6. Внешняя оценка

Сбербанк может привлечь внешнего верификатора для проведения независимой оценки Концепции «зеленых» облигаций, выпусков «зеленых» облигаций, кредитов, средства от которых восполнены средствами, полученными от выпуска «зеленых» облигаций, и отчетности об использовании средств, полученных за счет выпуска «зеленых» облигаций. Любое независимое заключение внешнего верификатора размещается на официальном сайте ПАО Сбербанк.

**Утверждена Президентом, Председателем Правления ПАО Сбербанк
Приказ №229-О от 02.09.2021г.**

© 1997—2021 ПАО Сбербанк

Генеральная лицензия Банка России на осуществление банковских операций от 11 августа 2015 года.
Регистрационный номер — 1481.

Контакты для информации:

Адрес: Россия, Москва, 117312, ул. Вавилова, 19

Электронная почта: sberbank@sberbank.ru

Веб-сайт: www.sberbank.com

Все права защищены. Никакая часть настоящей публикации не может воспроизводиться, закладываться в поисковую систему или передаваться в любой форме или любыми средствами, включая электронные, механические, фотокопировальные, записывающие или иные средства, без получения предварительного письменного разрешения от издателя.