

Концепция финансирования «зеленых» и социальных проектов ПАО АФК «Система»

1. Общие положения

1.1. Назначение

Концепция финансирования «зеленых» и социальных проектов (далее – «Концепция») является публичным документом и направлена на обеспечение качества и достоверности информации об использовании денежных средств, привлеченных с использованием целевых инструментов финансирования.

Под целевыми инструментами финансирования понимаются любые финансовые инструменты, позволяющие привлекать денежные средства в целях финансирования проектов с положительным социальным и/или экологическим эффектом (далее – «Целевые финансовые инструменты»).

1.2. Область применения

Настоящая Концепция распространяется на ПАО АФК «Система» (далее также – «Корпорация» или «АФК «Система») и рекомендуется для внедрения и соблюдения в компаниях Группы АФК «Система» (далее – «Компании Группы»).

Концепция направлена на обеспечение соответствия Целевых финансовых инструментов АФК «Система» принципам и стандартам в сфере ответственного инвестирования.

Настоящая Концепция разработана в соответствии с требованиями российского законодательства, нормами международного права в части, не противоречащей российскому законодательству, требованиями российских и международных стандартов в сфере ответственного инвестирования.

Если в результате изменений законодательства Российской Федерации положения настоящей Концепции вступают с ним в противоречие, необходимо в этой части руководствоваться, соответственно, законодательством Российской Федерации.

1.3. Нормативные ссылки

Концепция разработана в соответствии со следующими документами (в действующей редакции):

- Положение Банка России от 19 декабря 2019 г. № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»;
- распоряжение Правительства Российской Федерации от 14 июля 2021 г. № 1912-р «Цели и основные направления устойчивого (в том числе зеленого) развития Российской Федерации»;
- постановление Правительства Российской Федерации от 21 сентября 2021 г. № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации»;
- Принципы зеленых облигаций, разработанные Международной ассоциацией рынков капитала (Green Bond Principles, ICMA);
- Принципы социальных облигаций, разработанные Международной ассоциацией рынков капитала (Social Bond Principles, ICMA);

– Стандарты облигаций устойчивого развития, разработанные Международной ассоциацией рынков капитала (Sustainability Bond Guidelines, ICMA);

– Принципы зеленых кредитов, разработанные региональными международными отраслевыми объединениями «Ассоциация кредитного рынка Азиатско-Тихоокеанского региона», «Ассоциация кредитного рынка» и «Ассоциация синдицированного кредитования и торговли» (Green Loan Principles, APLMA, LMA, LSTA);

– Принципы социальных кредитов, разработанные региональными международными отраслевыми объединениями «Ассоциация кредитного рынка Азиатско-Тихоокеанского региона», «Ассоциация кредитного рынка» и «Ассоциация синдицированного кредитования и торговли» (Green Loan Principles, APLMA, LMA, LSTA).

1.4. Порядок утверждения, внесения изменений и дополнений

Концепция, все изменения и дополнения к ней утверждаются и вводятся в действие решением Совета директоров АФК «Система».

Концепция действует с момента введения ее в действие решением Совета директоров АФК «Система» до отмены решением Совета директоров АФК «Система».

2. Термины, определения и сокращения

«Зеленые» проекты – проекты экологической направленности с положительным экологическим эффектом.

Национальные таксономии – критерии «зеленых», социальных и переходных проектов, установленные постановлением Правительства Российской Федерации от 21 сентября 2021 г. № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации».

Проекты устойчивого развития – проекты социально-экологической направленности с положительным социальным и экологическим эффектом.

Социальные проекты – проекты социальной направленности с положительным социальным эффектом.

Целевые финансовые инструменты – облигации, кредиты и другие виды финансовых инструментов, привлеченные средства от которых направляются на финансирование «зеленых» проектов/социальных проектов/проектов устойчивого развития.

ЦУР ООН – перечень из 17 взаимосвязанных Целей устойчивого развития ООН, разработанных в 2015 г. Генеральной ассамблеей ООН в качестве «плана достижения лучшего и более устойчивого будущего для всех».

APLMA – Ассоциация кредитного рынка Азиатско-Тихоокеанского региона (Asia-Pacific Loan Market Association).

ICMA – Международная ассоциация рынков капитала (International Capital Market Association).

LMA – Ассоциация кредитного рынка (Loan Market Association).

LSTA – Ассоциация синдицированного кредитования и торговли (Loan Syndications and Trading Association).

3. Описание деятельности АФК «Система»

Миссия АФК «Система» – построение лидирующей российской инвестиционной компании с многопрофильной экспертизой и успешным опытом сделок, которая является платформой для управления собственным и привлеченным капиталом, обеспечивая при этом доступ к уникальным возможностям инвестирования в наиболее привлекательные отрасли и перспективные технологиях, а также долгосрочный рост акционерной стоимости. В портфель Корпорации входит большое количество активов и проектов в различных индустриях и сегментах, включая телекоммуникации и цифровые сервисы, гостиничный бизнес, частную медицину, фармацевтическую промышленность, жилищное строительство, сельское хозяйство, лесную промышленность и т.д.

АФК «Система» ориентируется на долгосрочное развитие конкурентоспособных предприятий, которые ведут социально и экологически ответственную деятельность. Корпорация стремится внести значительный вклад в устойчивое развитие регионов и отраслей присутствия, обеспечивая экономический рост, укрепление технологического потенциала и создание условий для развития человеческого капитала. Важной целью Корпорации является улучшение качества жизни людей и содействие общественному благополучию.

4. Экологическая и социальная значимость деятельности АФК «Система»

АФК «Система» стремится выстраивать конкурентоспособный бизнес, отвечающий принципам социальной и экологической ответственности и обеспечивающий создание ценности для акционеров и широкого круга заинтересованных сторон в долгосрочной перспективе.

Устойчивое развитие и вклад Корпорации в национальные проекты Российской Федерации становятся все более значимыми в контексте глобальных вызовов и внутренних приоритетов страны. Активы АФК «Система» участвуют в реализации стратегий, направленных на развитие экономики, социальной сферы и науки, а также на улучшение экологической обстановки и качества жизни граждан.

АФК «Система» инвестирует в модернизацию и развитие производственного и управленческого потенциала активов в различных отраслях, что позволяет создавать новые рабочие места, улучшать качество предоставляемых услуг и продукции и повышать уровень жизни населения в регионах присутствия.

5. Устойчивое развитие в АФК «Система»

АФК «Система» уделяет существенное внимание повестке устойчивого развития посредством реализации мероприятий в сфере охраны окружающей среды, создания комфортных и безопасных условий труда для сотрудников, а также инвестирования в развитие регионов присутствия и поддержки местных сообществ.

С 2022 года Корпорация реализует Стратегию в области ESG, направленную на повышение устойчивости инвестиционного портфеля, уменьшение негативного экологического воздействия и усиление положительного влияния на общество через эффективное управление активами. Основой стратегии является качественное корпоративное управление и учет социальных и экологических рисков, что повышает долгосрочную устойчивость и ценность бизнеса, особенно в условиях рыночной нестабильности.

Стратегия АФК «Система» в области ESG строится вокруг целевых ориентиров и показателей мониторинга. Целевые ориентиры отражают прямое влияние АФК «Система» как инвестиционного холдинга, состоящее в управлении ESG-рисками портфеля и развитии подходов к ответственному инвестированию и управлению активами. Показатели мониторинга обеспечивают отслеживание прогресса портфельных компаний по ключевым ESG-направлениям, развитию которых Корпорация способствует через свою инвестиционную деятельность и в рамках которых может оказывать существенное положительное влияние.

Целевые ориентиры и показатели мониторинга Стратегии АФК «Система» в области ESG тесно связаны с национальными целями Российской Федерации. Диверсифицированный портфель Корпорации также позволяет ей связать свое воздействие с большинством Целей устойчивого развития ООН. В 2024 г. объем прямых социальных инвестиций Группы АФК «Система» превысил 1,46 млрд руб., расходы на охрану окружающей среды составили 1,63 млрд руб., около 230 млрд руб. было выплачено в виде налогов и платежей в социальные фонды.

Главными приоритетами АФК «Система» остаются ответственное инвестирование и управление активами для создания общей ценности для акционеров и заинтересованных сторон. Стратегия в области ESG предполагает оценку ESG-профилей инвестиций и портфельных компаний для управления рисками и поиска возможностей в таких сферах, как здравоохранение, доступное жилье, городская инфраструктура, чистая энергетика и циклическая экономика и др.

Вопросы устойчивого развития АФК «Система» обсуждаются на стратегическом уровне Комитетом по стратегии и устойчивому развитию (далее – Комитет) Совета директоров Корпорации. В компетенции Комитета, в частности, входят содействие формированию и реализации Стратегии в области ESG, надзор за соблюдением принципов этичного и ответственного поведения и прозрачности, внедрением передовых практик в области устойчивого развития на уровне Корпорации, предварительное утверждение стратегии в области благотворительной деятельности. Комитет в обязательном порядке, помимо прочего, рассматривает корпоративные документы в области устойчивого развития.

На ежегодной основе АФК «Система» раскрывает качественные и количественные показатели в составе нефинансовой отчетности для обеспечения прозрачности своего положительного воздействия и размещает информацию на официальном сайте¹.

¹ <https://sistema.ru/sustainable-development>

6. Использование средств

АФК «Система» может осуществлять привлечение средств посредством размещения «зеленых», социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, получения «зеленых», социальных кредитов и кредитов устойчивого развития, а также иных финансовых инструментов, доступных для финансирования «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития.

Все средства, привлеченные путем размещения «зеленых» облигаций, иных финансовых инструментов или получения «зеленых» кредитов, направляются на финансирование либо на рефинансирование (восполнение денежных средств, ранее направленных на цели финансирования) «зеленых» проектов.

Все средства, которые будут привлечены путем размещения социальных облигаций, иных финансовых инструментов или получения социальных кредитов, будут направлены на финансирование либо на рефинансирование (восполнение денежных средств, ранее направленных на цели финансирования) социальных проектов.

Все средства, которые будут привлечены путем размещения облигаций и иных финансовых инструментов устойчивого развития или получения кредитов устойчивого развития, будут направлены на финансирование либо на рефинансирование (восполнение денежных средств, ранее направленных на цели финансирования) «зеленых» и социальных проектов.

В рамках настоящей Концепции к «зеленым» проектам относятся, в частности, следующие проекты:

- создание и модернизация генерирующих объектов и поддерживающей инфраструктуры для генерации энергии на возобновляемых источниках энергии и низкоуглеродных видах топлива;
- реализация проектов, направленных на повышение энергетической и экологической эффективности объектов энергетики;
- строительство зданий и сооружений с наивысшим, классом энергоэффективности;
- производство транспорта на экологичных источниках энергии, закупка транспорта на экологичных источниках энергии, перевод существующего транспорта на экологичные источники энергии;
- строительство и модернизация инфраструктуры для транспорта на экологичных источниках энергии;
- строительство и модернизация инфраструктуры очистки воды;
- проведение лесовосстановления и лесоразведения с полным многолетним уходом за созданными лесными насаждениями на землях лесного фонда;
- повышение степени полезного использования лесных ресурсов.

Реализация указанных проектов направлена на улучшение состояния окружающей среды и снижение негативного воздействия на нее, включая сокращение выбросов загрязняющих веществ, выбросов парниковых газов в атмосферу, повышение энергоэффективности. Такие проекты должны соответствовать критериям, установленным Принципами зеленых облигаций ICMA, Принципами зеленых

кредитов LMA, Национальными таксономиями, а также должны иметь конкретный положительный экологический эффект.

К основным социальным проектам в соответствии с настоящей Концепцией относятся, в частности, следующие проекты:

- создание, в том числе строительство и материально-техническое оснащение (переоснащение), реконструкция, капитальный ремонт объектов в сфере здравоохранения;
- разработка, организация производства и выпуска лекарственных препаратов для лечения редких (орфанных) заболеваний;
- строительство и реконструкция жилых домов;
- строительство, реконструкция, капитальный ремонт и монтаж объектов спорта;
- развитие пассажирского транспорта общего пользования;
- развитие железнодорожного и водного транспорта, гражданской авиации;
- создание и развитие инфраструктуры связи, в том числе подвижной радиотелефонной связи и широкополосного доступа к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Реализация указанных проектов направлена на решение вопросов высокой социальной значимости. Такие проекты должны соответствовать критериям, установленным Принципами социальных облигаций ISMA, Принципами социальных кредитов LMA, Национальными таксономиями, а также должны иметь конкретный положительный социальный эффект.

7. Процесс оценки и отбора проектов

Участие АФК «Система» в реализации «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития осуществляется в соответствии с принятыми в Корпорации документами стратегического планирования и локальными нормативными актами.

Процедура отбора и оценки проектов для формирования перечня проектов, соответствующих критериям «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития, которые могут быть реализованы за счет соответствующих Целевых финансовых инструментов, установлена Политикой в области устойчивого развития².

Все ключевые проекты проходят экспертизу в рамках действующего в АФК «Система» многоступенчатого инвестиционного процесса. Потенциальные проекты прорабатываются и согласуются функциональными подразделениями АФК «Система» - Комплексами под управлением Вице-президентов в рамках их компетенций и экспертиз, в частности: Комплекс стратегии, аналитики и инновационного развития, Комплекс финансов и инвестиций, Комплекс корпоративного управления и правовых вопросов. Согласованные проекты выносятся на рассмотрение Комитета по финансам и инвестициям, формируемого из профильных экспертов и членов Правления АФК «Система» (далее – Комитет).

² <https://sistema.ru/sustainable-development>

Комитет рассматривает инвестиционные проекты Корпорации, утверждает финансовую модель, бизнес-план, график реализации, ключевые показатели эффективности проектов, а также результаты мониторинга проектов. Одобрение Комитета требуется для дальнейшего рассмотрения проекта Правлением и/или Советом директоров Корпорации.

Помимо финансового и отраслевого анализа, лежащих в основе принятия решений по каждому проекту, в зависимости от его специфики, отраслевой принадлежности и региона рассматриваются такие составляющие, как качество управления, кадровое обеспечение, комплаенс, состояние производственной базы, инфраструктуры и технологической оснащенности, сопутствующие юридические и социальные обязательства, экологические и репутационные риски.

Всесторонний анализ инвестиционных проектов проводится также с позиции социальных, экономических и экологических последствий инвестирования с максимально возможным горизонтом прогнозирования. Также к комплексной оценке при необходимости привлекаются внешние эксперты и консультанты. На основе предварительной оценки ESG-рисков объекта инвестиций определяется необходимость дальнейшей оценки, ее объем и детализация в зависимости от существенности выявленных рисков.

Существенными считаются риски, которые, по оценке Корпорации, могут оказать значительное влияние на способность организации создавать и сохранять стоимость, а также экологическую и социальную ценность для себя и своих заинтересованных сторон. В ходе дальнейшего взаимодействия АФК «Система» может способствовать согласно установленным корпоративным процедурам через органы управления портфельных компаний Корпорации приведению систем управления в соответствие с принципами ответственного ведения деятельности, а также рассмотрению выявленных ESG-рисков в рамках корпоративных систем риск-менеджмента.

Для улучшения практики корпоративного управления АФК «Система» стремится поддерживать высокий уровень качества взаимодействия с портфельными компаниями Корпорации.

Комплексом GR, PR, регионального развития Корпорации (при необходимости) осуществляется регулярный мониторинг перечня проектов, соответствующих критериям «зеленых», социальных проектов, проектов устойчивого развития на предмет согласованности с критериями проектов с положительным социальным и/или экологическим эффектом, которые могут быть реализованы за счет соответствующих Целевых финансовых инструментов.

8. Управление привлеченными средствами

Все средства, привлекаемые АФК «Система» с использованием соответствующих Целевых финансовых инструментов, направляются исключительно на финансирование и(или) рефинансирование «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития.

Временно свободные денежные средства, привлеченные в рамках Целевых финансовых инструментов, до их направления на финансирование «зеленых»,

социальных проектов и проектов устойчивого развития размещаются на банковских депозитах в кредитных организациях с уровнем кредитного рейтинга не ниже ruA-(A-(RU)) (присвоенного АО «Эксперт РА», АКРА), а также в «зеленые», социальные финансовые инструменты и/или финансовые инструменты устойчивого развития, торгуемые на российском рынке. Срочность размещения временно свободных денежных средств будет определяться таким образом, чтобы исключить любые задержки с финансированием указанных в Концепции проектов.

Мониторинг «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития ведется на протяжении всего периода сохранения средств, привлеченных за счет Целевых финансовых инструментов на балансе Корпорации.

Комплексом финансов и инвестиций АФК «Система» будет обеспечен регулярный аналитический учет денежных средств, привлеченных с использованием Целевых финансовых инструментов.

Реестр выпущенных «зеленых», социальных облигаций, облигаций устойчивого развития или соответствующих иных Целевых финансовых инструментов будет содержать информацию, достаточную для идентификации каждого целевого финансового инструмента и связанного с ним финансируемого проекта. В случае если финансируемый и /или рефинансируемый проект перестает соответствовать установленным в Порядке критериям отбора «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития, Корпорация обязуется заместить его другим подходящим под указанные критерии проектом. При этом сумма финансируемых и/или рефинансируемых «зеленых», социальных проектов и проектов устойчивого развития должна быть не меньше, чем сумма, привлеченная за счет Целевых финансовых инструментов.

9. Верификация

Верификация Целевых финансовых инструментов АФК «Система», в том числе в форме облигаций или кредитов, проводится в строгом соответствии с требованиями к верификации, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 21 сентября 2021 г. № 1587 и/или Принципами зеленых облигаций, Принципами социальных облигаций, Стандартами облигаций устойчивого развития, Принципами зеленых кредитов, Принципами социальных кредитов.

Целевые финансовые инструменты Общества подлежат оценке независимым верификатором (верификаторами), включенным (включенными) в перечень верификаторов Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» или в список верификаторов, предоставляющих независимую внешнюю оценку, ведение которого осуществляет Международная ассоциация рынков капитала (ISMA).

Верификация осуществляется:

- на этапе определения соответствия, перед привлечением денежных средств (до регистрации выпуска облигаций или принятия решения о предоставлении кредитных средств);

на этапе подтверждения соответствия, после привлечения денежных средств и до их полного расходования.

10. Отчетность

Информационная открытость и прозрачность являются одними из принципов работы АФК «Система». Корпорация раскрывает информацию о расходовании денежных средств, полученных с использованием Целевых финансовых инструментов.

Отчет о целевом расходовании средств публикуется на официальном сайте АФК «Система» и содержит следующую информацию включая, но не ограничиваясь:

- о целевом расходовании денежных средств;
- достигнутом экологическом или социальном эффекте;
- размещении нераспределенных и/или временно свободных средств.

Кроме того, для обеспечения прозрачности своей деятельности Корпорация ежегодно публикует нефинансовую отчетность и размещает ее на официальном сайте³.

11. Контроль

Организация и контроль за выполнением мероприятий по реализации настоящей Концепции в Обществе возлагается на Комплекс финансов и инвестиций и Комплекс GR, PR, регионального развития.

Мониторинг и актуализация настоящей Концепции возлагается на Комплекс финансов и инвестиций и Комплекс GR, PR, регионального развития.

Периодичность ревизии документа – не реже 1 раза в 3 года.

³ <https://sistema.ru/sustainable-development>