

**Методические разъяснения по применению «Зеленой»  
Таксономии для заинтересованных сторон (государственные и  
местные исполнительные органы, финансовые институты,  
общественные организации, бизнес и иные организации)**

Разработано Министерством экологии и природных ресурсов Республики Казахстан при  
содействии Международного финансового центра «Астана»



Сентябрь 2024

## Оглавление

Глава 1. Область применения .....	3
Глава 2. Особенности применения Таксономии в рамках выпуска «зеленых» облигаций .....	8
Глава 3. Особенности применения Таксономии в реализации мер экономического стимулирования .....	13
Раздел 3.1. Участники процесса получения финансовой поддержки в рамках мер государственной поддержки.....	14
Раздел 3.2. Функции участников процесса получения финансовой поддержки в рамках мер государственной поддержки .....	14
Раздел 3.3. Функции Инициатора проекта.....	18
Глава 4. Особенности применения Таксономии банками и иными финансовыми институтами в рамках «зеленого» финансирования, включая вопросы отчетности.....	22
Раздел 4.1. Экспертиза банков и иных финансовых организаций для квалификации проектов как соответствующих критериям Таксономии .....	24
Раздел 4.2. Роль ОКЭД в идентификации «зеленых» проектов при применении Таксономии пользователями.....	31

## Глава 1. Область применения

1. Настоящие Методические разъяснения по применению «Зеленой» таксономии (далее – Методические разъяснения) для заинтересованных сторон (государственные и местные исполнительные органы, финансовые институты, общественные организации, бизнес и иные организации) (далее – Участники рынка) определяют взаимодействие Участников рынка при применении «Зеленой» таксономии (далее – Таксономии) в «зеленом» финансировании, включая выпуск «зеленых» облигаций и «зеленое» кредитование, а также при получении предпринимателями финансовой поддержки по «зеленому» проекту в соответствии с критериями Таксономии.

2. Цель настоящих Методических разъяснений состоит в повышении осведомленности Участников рынка о подходах к использованию Таксономии в ключевых областях ее применения с учетом действующей регуляторной политики и международной практики, а также в оказании помощи Участникам рынка в реализации практических мер по ее применению.

3. Методические разъяснения подготовлены в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «Об утверждении Классификации «зеленых» проектов, подлежащих финансированию через «зеленые» облигации и «зеленые» кредиты («Зеленой» таксономии)<sup>1</sup>», а также с учетом действующих нормативно-правовых актов Республики Казахстан в области государственной финансовой поддержки «зеленых» проектов, нормативно-правовых актов Республики Казахстан и Международного финансового центра «Астана», регулирующих рынок финансовых инструментов устойчивого развития, а также связанных с ними регуляторных и методических положений и руководств.

4. Область применения Таксономии охватывает следующие направления:

- 1) идентификация, разработка и финансирование «зеленых» проектов, в том числе в рамках выпуска «зеленых» облигаций, выдачи «зеленых» кредитов и эмиссии других инструментов «зеленого» финансирования,
- 2) обеспечение основы для проверки и верификации «зеленых» проектов, в том числе с целью повышения доверия инвесторов и предотвращения «зеленого камуфляжа»;
- 3) формирование национальной политики и стратегии в области «зеленого» финансирования;

---

<sup>1</sup> Об утверждении классификации (таксономии) "зеленых" проектов, подлежащих финансированию через "зеленые" облигации и "зеленые" кредиты. Постановление Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2021 года № 996 <https://adilet.zan.kz/rus/docs/P2100000996>

- 4) обеспечение основы для применения экономических стимулов, таких как субсидирование купонных и процентных ставок для «зеленых» проектов, гарантирование «зеленых» проектов в том числе за счет государственной поддержки;
- 5) обеспечение основы для раскрытия информации и отчетности, учета инвестиций частного сектора в «зеленые» проекты.

Таким образом, Таксономия предназначена для применения в Республике Казахстан потенциально к широкому спектру финансовых инструментов, включая кредитование, проектное финансирование, финансирование малого и среднего бизнеса, «зеленые» облигации, инвестиции в акционерный капитал, страхование, кредитные гарантии, гранты, услуги финансового консультирования и технической помощи, а также меры экономического стимулирования в использовании «зеленых» финансовых инструментов.

5. Наряду с широкой областью применения, Таксономия также может использоваться различными Участниками рынка. Основные категории пользователей Таксономии в Республике Казахстан и возможных направлений применения приведены ниже:

<b>Участники рынка/заинтересованные стороны</b>	<b>Области применения: примеры</b>
Уполномоченные государственные органы по регулированию и разработке политики	Использование в качестве основы для политических мер в области «зеленых» финансов, включая регуляторные интервенции для поощрения банковского кредитования «зеленых» проектов, стандарты, маркировку, механизмы стимулирования и любые потенциальные изменения в регулировании
Уполномоченные финансовые агентства, осуществляющие реализацию и мониторинг финансовой поддержки в рамках государственных программ поддержки	Использование в качестве руководства при 1) оценке приемлемости и отборе проектов/видов деятельности к финансированию через программы государственной поддержки, 2) учете и отчетности о существующих и новых объемах мер поддержки «зеленого» финансирования
Финансовые организации (БВУ, Банк развития Казахстана, финансовые институты развития, микрофинансовые организации, лизинговые, страховые, компании, институциональные инвесторы и др. участники финансового рынка)	Использование в качестве руководства для 1) разработки стратегий «зеленого» финансирования, 2) оценки приемлемости и отбора проектов/видов деятельности к финансированию, 3) выявления и сопоставления опций «зеленого» финансирования и портфелей проектов, 4) определения критериев «зеленых» финансовых продуктов, 5) учета и отчетности о существующих и новых объемах «зеленого» финансирования, 6) обучения и повышения осведомленности среди клиентов
Эмитенты «зеленых» облигаций	Использование в качестве справочного руководства при 1) определении критериев приемлемости проектов в качестве «зеленых», 2) оценке и отборе проектов/видов деятельности к финансированию через выпуск «зеленых» облигаций, 3) учете и мониторинга средств, полученных от

	размещения «зеленых» облигаций, 4) формировании отчетности о распределении средств, полученных от размещения «зеленых» облигаций.
Субъекты предпринимательства (крупные предприятия, субъекты малого и среднего предпринимательства, стартапы и прочие виды разработчиков/держателей проектов)	Использование в качестве руководства для 1) интеграции «зеленых» элементов в стратегии и деятельность компаний, 2) оценки и сопоставления вариантов применяемых «зеленых» технологий, 3) разработки новых «зеленых» проектов, 4) оценки приемлемости различных опций «зеленого» финансирования с точки зрения технического соответствия/воздействия проектов.
Организации по верификации (провайдеры внешней (независимой) оценки) и по разработке стандартов	Для верификации использования средств, полученных от размещения «зеленых» финансовых инструментов, сертификации и маркировки «зеленых» проектов, определения базовых уровней, а также применение в качестве справочного материала для проведения оценки воздействия проекта до и после финансирования

6. При применении Таксономии в рамках государственных мер экономического стимулирования, направленных на поддержку «зеленых» проектов и «зеленых» технологий, во избежание ненадлежащего использования государственных средств и «зеленого» камуфляжа, обязательным является соответствие рассматриваемых проектов пороговым критериям Таксономии (при наличии таковых). Соответственно, обязательным является требование уполномоченным финансовым оператором, осуществляющим реализацию финансовой поддержки в рамках государственных программ, верификации соответствия «зеленого» проекта подсекторам видов деятельности и активов в части соблюдения пороговых значений Таксономии (если таковые пороги предусмотрены) в виде заключения с использованием внутренней экспертизы банка/финансовой организации либо экспертизы от провайдеров внешней (независимой) оценки.

В случаях, когда Таксономия предусматривает пороговое ограничение по определенному подсектору видов деятельности и активов, к которому относится рассматриваемый проект, финансирующая организация вправе применять внутреннюю верификацию или, в случае отсутствия соответствующей экспертизы, требовать заключения провайдеров внешней (независимой) оценки о соответствии рассматриваемого проекта пороговому значению Таксономии. Внутренняя верификация финансовой организации подразумевает наличие регламентированной (и документируемой) внутренней процедуры квалифицированной оценки проектов на соответствие пороговым значениям по подсекторам Таксономии (далее – внутренняя верификация).

7. Во всех иных случаях, выходящих за рамки мер государственного экономического стимулирования, обязательность верификации соответствия «зеленых» проектов Таксономии в части соблюдения пороговых значений

(если таковые пороги предусмотрены) может регламентироваться соответствующими нормативными правовыми актами уполномоченных государственных органов (например, в рамках требований к отчетности и раскрытию информации по «зеленому» финансированию), либо устанавливаться по усмотрению инвестиционного сообщества в рамках сложившихся отраслевых стандартов в соответствующем тематическом секторе финансового рынка.

8. Термины и определения:

1) **внешняя (независимая) оценка (верификация)** – процедура оценки соответствия намечаемого к реализации или реализуемого/реализованного «зеленого» проекта подсекторам проектов Таксономии в части соблюдения предусмотренных для данного подсектора пороговых значений. Применительно к «зеленым» облигациям независимая оценка требуется для подтверждения соответствия «зеленых» облигаций и соответствующей рамочной программы по выпуску данных облигаций ключевым элементам принципов международно-признанных стандартов в области устойчивого развития, таких как Принципы зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ICMA), Стандарт Инициативы климатических облигаций, стандарты выпуска зеленых облигаций ЕС, АСЕАН и другие признанные стандарты, включая проверку соответствия применимым таксономиям. Конкретные требования к внешней оценке (верификации) в рамках выпуска «зеленых» облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Казахстанская фондовая биржа) и на Бирже МФЦА регулируются соответствующими нормативными правовыми актами Республики Казахстан и актами Биржи МФЦА, соответственно;

2) **провайдер внешней (независимой) оценки** – организация, осуществляющая внешнюю (независимую) оценку (верификацию) по реализуемому «зеленому» проекту с подготовкой соответствующего заключения о проекте, либо, в рамках выпуска «зеленых» облигаций, организация, осуществляющая оценку и анализ относительно использования и распределения поступлений от размещения «зеленых» облигаций и их соответствия целям, заявленным рамочной программой по выпуску облигаций, включая оценку соответствия подлежащих финансированию проектов применимым критериям «зеленых» проектов (в том числе таксономиям) (верификация). Внешние оценки могут проводить различные типы организаций и компаний разных форм собственности, независимые от держателей проектов, производителей (исполнителей) продукции (работ, услуг), поставщиков и потребителей продукции (работ, услуг). Отдельные виды деятельности этих организаций (деятельность аудиторских фирм, агентств кредитного/финансового рейтинга) подлежат регулированию профессиональными стандартами и/или нормативными актами, либо подлежат аккредитации или лицензированию. Конкретные требования к

провайдерам внешней (независимой) оценки в рамках программ государственной финансовой поддержки устанавливаются в соответствующих требованиях программ; применительно к выпуску «зеленых» облигаций – в соответствующих нормативных правовых актах Республики Казахстан и актах Биржи МФЦА;

3) **«зеленые» проекты** – в контексте настоящих Методических разъяснений – это проекты, определенные на основе классификации (таксономии), утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан, и направленные на повышение эффективности использования существующих природных ресурсов, снижение уровня негативного воздействия на окружающую среду, повышение энергоэффективности, энергосбережения, смягчение последствий изменения климата и адаптацию к изменению климата, согласно экологическому законодательству Республики Казахстан. В более широком контексте «зеленого» финансирования, выходящем за рамки настоящих Методических разъяснений, допускается идентификация и определение «зеленых» проектов со ссылкой на иные стандарты и таксономии, если иное не регламентировано действующими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан и актами МФЦА;

5) **пороговое значение** (пороговый критерий по подсектору Таксономии) – предельные значения количественных и качественных критериев проектов или активов, установленных для подсектора Таксономии, достижение которых необходимо для квалификации **проекта** в качестве «зеленого», то есть соответствующего Таксономии;

6) **«зеленая» облигация** – долговой инструмент с фиксированным доходом для привлечения денег в целях финансирования реализации проектов, направленных на повышение эффективности использования существующих природных ресурсов, снижение уровня негативного воздействия на окружающую среду, повышение энергоэффективности, энергосбережения, смягчение последствий изменения климата и адаптацию к изменению климата. Определения «зеленых» облигаций и особенности их выпуска на биржевых площадках Республики Казахстан и на Бирже МФЦА, включая определение типов проектов, на финансирование (рефинансирование) которых могут быть направлены средства, полученные в результате выпуска и размещения «зеленых» облигаций, устанавливаются в соответствующих нормативных правовых актах Республики Казахстан и МФЦА, в частности, применительно к биржевым площадкам Республики Казахстан – в Законе РК о рынке ценных бумаг<sup>2</sup>, применительно к Бирже МФЦА – в Правилах Биржи МФЦА по выпуску «зеленых» облигаций в рамках Бизнес-правил Биржи МФЦА;

---

<sup>2</sup> О рынке ценных бумаг, Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461.  
[https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z030000461\\_](https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z030000461_)

7) **«зеленые» кредиты** – целевые займы, направленные на финансирование реализации «зеленых» проектов;

8) **биржи** – юридические лица в организационно-правовой форме акционерного общества, осуществляющие организационное и техническое обеспечение торгов финансовыми инструментами. В контексте настоящих Методических разъяснений Биржи включают в себя Казахстанскую фондовую биржу и Биржу МФЦА, на площадках которых может осуществляться выпуск «зеленых» облигаций в соответствии с нормативными правовыми актами Республики Казахстан и актами МФЦА, регламентирующими порядок выпуска «зеленых» облигаций в соответствии с принципами зеленых облигаций и другими признанными стандартами в части определения и отбора приемлемых проектов, целевого использования и управления привлеченными средствами, внешней оценки, отчетности и раскрытия информации.

## **Глава 2. Особенности применения Таксономии в рамках выпуска «зеленых» облигаций**

9. Процесс выпуска «зеленых» облигаций на Казахстанской фондовой бирже и на Бирже МФЦА, включая конкретные требования к внешней оценке (верификации) в рамках выпуска «зеленых» облигаций, регулируются нормативными правовыми актами Республики Казахстан и актами Биржи МФЦА, соответственно.

10. Закон РК о рынке ценных бумаг регламентирует отношения, возникающие в процессе выпуска, размещения, обращения и погашения «зеленых» облигаций на фондовой бирже Республики Казахстан, в частности, порядок выпуска «зеленых» облигаций в соответствии с Принципами зеленых облигаций ISMA и другими международно-признанными стандартами в части определения и отбора приемлемых проектов, целевого использования, управления привлеченными средствами, внешней оценки (верификации), отчетности и раскрытия информации.

11. Согласно Закону РК о рынке ценных бумаг, средства, полученные в результате выпуска и размещения «зеленых» облигаций, должны быть направлены исключительно на финансирование (рефинансирование) проектов в области:

- 1) возобновляемой энергии;
- 2) энергетической эффективности (повышение энергетической эффективности существующих и строящихся промышленных объектов, зданий, строений, сооружений);
- 3) предотвращения и контроля загрязнения окружающей среды;
- 4) устойчивого использования воды и отходов (водосбережение, отходы и сточные воды, сохранение и восстановление водных ресурсов);



- 5) устойчивого ведения сельского и лесного хозяйства, землепользования, сохранения биологического разнообразия;
- 6) экологического туризма;
- 7) экологически чистого транспорта (в том числе низкоуглеродные транспортные средства, экологически чистая транспортная инфраструктура);
- 8) адаптации к изменениям климата (повышение устойчивости инфраструктуры к последствиям изменения климата, системы наблюдения за изменением климата и раннего предупреждения таких изменений);
- 9) иные проекты, соответствующие Таксономии и (или) классификациям, предусмотренным международно признанными стандартами в области устойчивого развития, включая, но не ограничиваясь стандартом «зеленых» облигаций Международной ассоциации рынков капитала.

Перед выпуском «зеленых» облигаций эмитенты обращаются к независимому эксперту для получения внешней оценки на предмет соответствия «зеленых» облигаций, а также рамочной программы по выпуску данных облигаций основным принципам международно-признанных стандартов в области устойчивого развития.

После выпуска и размещения «зеленых» облигаций эмитенты привлекают внешнюю аудиторскую организацию или иные организации, определенные нормативным правовым актом уполномоченного органа, для проведения оценки и анализа относительно использования и распределения поступающих доходов и средств от размещения данных облигаций и их соответствия целям, заявленным рамочной программой по выпуску облигаций и (или) условиями выпуска облигаций (верификация).

Информация о результатах проведенной независимой внешней оценки и (или) верификации выпуска «зеленых» облигаций подлежит раскрытию на интернет-ресурсе эмитента в течение десяти рабочих дней после получения результата независимой внешней оценки и (или) верификации.

Эмитент осуществляет раскрытие на своем интернет-ресурсе информации об итогах использования эмитентом средств, полученных от размещения облигаций, а также результатах достижения заявленных целей в области устойчивого развития.

12. Перечень категорий организаций, признаваемых в качестве верификаторов в рамках выпуска «зеленых» облигаций на биржевых площадках Республики Казахстан определен в Постановлении Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – АРРФР)<sup>3</sup>. В указанный перечень в настоящий момент включены следующие организации:

---

<sup>3</sup> Об определении организаций для проведения оценки и анализа относительно использования и распределения поступающих доходов и средств от размещения "зеленых", социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и облигаций, связанных с устойчивым развитием, и их соответствия целям, заявленным

1) органы по подтверждению соответствия, аккредитованные национальным органом по аккредитации в области оценки соответствия, а также зарубежные органы по подтверждению соответствия, статус которых подтверждается аккредитацией компетентного органа государства, резидентом которого она является;

2) организации в области природоохранного проектирования и нормирования, экологической экспертизы и экологического аудита (экологические аудиторы), имеющие лицензию уполномоченного органа в области охраны окружающей среды на выполнение работ и оказание услуг в области охраны окружающей среды;

3) энергоаудиторские организации, по которым отсутствуют замечания по результатам анализа энергоаудиторских экспертиз, проводимого акционерным обществом «Институт развития электроэнергетики и энергосбережения»;

4) консалтинговые компании, имеющие лицензию Комитета МФЦА по регулированию финансовых услуг в области «зеленого» финансирования;

5) государственные экспертные организации или негосударственные экспертные организации, аккредитованные Комитетом по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан в качестве экспертной организации на осуществление комплексной вневедомственной экспертизы технико-экономических обоснований и проектно-сметной документации, предназначенных для строительства новых, а также изменения (реконструкции, расширения, технического перевооружения, модернизации и капитального ремонта) существующих зданий и сооружений;

6) сервисный оператор «зеленых» технологий – подведомственная организация уполномоченного органа в области охраны окружающей среды, оказывающая комплексные услуги по ведению реестра «зеленых» технологий и проектов, коммерциализации и технологическому бизнес-инкубированию «зеленых» технологий, содействию в привлечении «зеленого» финансирования, в том числе инвестиций и грантов для реализации «зеленых» проектов, осуществлению информационно-аналитической, правовой, методологической, консультационной и экспертно-аналитической поддержки по вопросам «зеленой экономики», организации международного сотрудничества и обмена опытом по Программе партнерства «Зеленый мост»;

7) международные финансовые организации, международные и национальные аудиторские и консалтинговые организации, имеющие

---

рамочной программой по выпуску облигаций и (или) условиями выпуска облигаций (верификация). Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 октября 2022 года № 76. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 26 октября 2022 года № 30322 <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V2200030322>

свидетельство об аккредитации инициативы по климатическим облигациям (Climate Bonds Initiative) в качестве одобренного международного верификатора;

8) международные финансовые организации, международные и национальные аудиторские организации, консалтинговые организации, осуществляющие независимую оценку в соответствии с Принципами зеленых и социальных облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ICMA);

9) международные финансовые организации, консалтинговые организации, осуществляющие независимую оценку в соответствии с их утвержденной политикой, разработанной в том числе в соответствии с Принципами зеленых и социальных облигаций, или иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития, Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и Принципами зеленого кредитования ассоциаций кредитного рынка (Green Loan Principles of Loan Market Association (Ассоциации кредитного рынка), Asia Pacific Loan Market Association (Азиатско-Тихоокеанской ассоциации кредитного рынка) и Loan Syndications & Trading Association (Ассоциации кредитного синдицирования и торговли).

13. Процедуры листинга ESG-облигаций, включающих «зеленые» облигации, на Казахстанской фондовой бирже, раскрываются в листинговых правилах Казахстанской фондовой биржи<sup>4</sup>.

14. Особенности листинга ESG-облигаций, включающих «зеленые» облигации, на Бирже МФЦА, раскрываются в Правилах Биржи МФЦА по выпуску «зеленых» облигаций в рамках Бизнес-правил Биржи МФЦА (раздел AIX Green Bonds Rules в AIX Business Rules<sup>5</sup>).

Согласно Правилам Биржи МФЦА по выпуску «зеленых» облигаций «зеленые» облигации представляют собой любые долговые инструменты, поступления от размещения которых направляются исключительно на финансирование или рефинансирование (полное или частичное) новых и/или существующих «зеленых» проектов, несущих выгоды с точки зрения экологической устойчивости и соответствующих Принципам зеленых облигаций Международной ассоциации рынка капитала и/или Таксономии климатических облигаций по Стандарту климатических облигаций СBI. Категории зеленых проектов включают, но не ограничены, следующим:

- возобновляемые источники энергии;
- эффективность использования электроэнергии;
- предотвращение загрязнения и контроль;

<sup>4</sup> Листинговые правила, Утверждены решением Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 10 марта 2021 года № 14) Введены в действие с 11 марта 2021 года

<sup>5</sup> AIX Green Bonds Rules (GRN), AIX Business Rules [https://www-aix-kz.s3.eu-central-1.amazonaws.com/uploads/2024/01/AIX-Business-Rules\\_Cumulative\\_clean.pdf](https://www-aix-kz.s3.eu-central-1.amazonaws.com/uploads/2024/01/AIX-Business-Rules_Cumulative_clean.pdf)

- экологически устойчивое управление живыми природными ресурсами и землепользованием;
- сохранение земного и водного биоразнообразия;
- экологически чистый транспорт;
- устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами; - адаптация к изменению климата;
- экологически эффективные и/или адаптированные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы;
- зеленые здания, отвечающие региональным, национальным или международно признанным стандартам или сертификациям.

Таксономия признается в качестве применимого стандарта по идентификации и отбору «зеленых» проектов в рамках выпуска «зеленых» облигаций на Бирже МФЦА с учетом того, что Принципами зеленых облигаций ICMA поощряется раскрытие эмитентом информации о степени соответствия проектов официальным таксономиям или таксономиям, разработанным усилиями рынка (например, таксономии Инициативы климатических облигаций).

Согласно Правилам Биржи МФЦА по выпуску «зеленых» облигаций, в части внешней (независимой) оценки в рамках выпуска «зеленых» облигаций принимается любой из четырех видов внешней оценки: мнение второй стороны (Second party opinion), верификация, сертификация, рейтинг). Данные виды внешней оценки определены в соответствии с Руководством Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) по внешней оценке<sup>6</sup>.

В Руководстве ICMA по внешней оценке приводится следующая общая характеристика четырех видов внешней оценки:

- Мнение второй стороны (независимое мнение консультанта) (Second party opinion) – оценка соответствия политики (рамочной программы) эмитента в области «зеленых» облигаций признанным международным принципам (таким как Принципы зеленых облигаций ICMA), подготовленная консультантами, имеющими экспертизу в конкретной отрасли, в которой планируется реализация проекта эмитента. Эмитент получает заключение согласно установленному набору критериев, как правило, относящихся к бизнес-процессам и/или экологическим критериям.
- Верификация (verification) – подтверждение соответствия (в форме отчета о подтверждении соответствия (assurance) в рамках заданий по подтверждению достоверности информации) политики (рамочной программы) эмитента и процессов в области зеленых облигаций установленному набору критериев, обычно относящихся к экологической устойчивости, включая международно признанные принципы и стандарты.

---

<sup>6</sup> ICMA Guidelines for External Reviews, 2022 [https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/External-Review-Guidelines\\_June-2022-280622.pdf](https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/External-Review-Guidelines_June-2022-280622.pdf)

Эта форма подтверждения соответствия обычно проводится аудиторскими фирмами и/или компаниями, признанными верификаторами Инициативой по климатическим облигациям (СВІ) или аккредитованными соответствующими органами регулирования в сфере устойчивого финансирования.

- Сертификация – признание выпуска «зеленых» облигаций согласно установленному стандарту уполномоченной организацией или разработчиком стандарта в формате сертификации. В соответствии с требованиями Climate Bonds Initiative (СВІ) для получения сертификации СВІ эмитенту необходимо получить подтверждение соответствия (verification), подготовленное верификаторами, аккредитованными СВІ, и подать заявку в СВІ для получения сертификации. Стандарты СВІ являются единственным стандартом доступным на рынке, согласованным с целями Парижского соглашения. Верификация подтверждает, что использование поступлений от выпуска «зеленых» облигаций соответствует стандарту СВІ и отраслевым критериям. Согласно рекомендациям ICMA, облигации могут быть сертифицированы в соответствии с признанными внешними зелеными стандартами.

- Рейтинг (rating/evaluation) - рейтинговые агентства, базируясь на принципах зеленых облигаций, присваивают рейтинг, согласно своим методологиям.

### **Глава 3. Особенности применения Таксономии в реализации мер экономического стимулирования**

15. Таксономия подлежит применению в рамках мер экономического стимулирования, направленных на поддержку «зеленых» проектов, в частности, субсидирования части ставки вознаграждения и гарантирования по кредитам банков, субсидирования ставки купонного вознаграждения по «зеленым» облигациям и гарантирования «зеленых» облигаций, выпускаемых субъектами предпринимательства, «зеленого» финансирования, включая выпуск «зеленых» облигаций и «зеленое» кредитование в рамках мер государственной поддержки и развития бизнеса. Механизм предоставления государственной финансовой поддержки регулируется правилами в рамках соответствующей программы поддержки.

16. В частности, Таксономия подлежит применению финансовым оператором для определения приемлемости проектов к поддержке через меры субсидирования/гарантирования/льготного кредитования и для использования банками второго уровня/финансовыми институтами в ходе

предварительной оценки приемлемости и отбора проектов к финансированию.

### **Раздел 3.1. Участники процесса получения финансовой поддержки в рамках мер государственной поддержки**

17. Финансовый оператор – уполномоченное финансовое агентство или оператор финансовой поддержки, который осуществляет реализацию финансовой поддержки (субсидирование ставок вознаграждения и гарантирование по облигациям, кредитам предпринимателей, льготное кредитование и др.) и мониторинг реализации проектов в соответствии с условиями программ поддержки.

18. Финансовая организация – партнер программы поддержки, представленный банком второго уровня, биржей и иным финансовым институтом, который проводит предварительную проверку проекта на соответствие подсекторам Таксономии с учетом предусмотренных Таксономией пороговых значений и принимает решение по выдаче «зеленого» кредита.

19. Инициатор проекта – предприниматели, реализующие и (или) планирующие реализовать собственные «зеленые» проекты и иницирующие привлечение финансирования для реализации «зеленого» проекта.

### **Раздел 3.2. Функции участников процесса получения финансовой поддержки в рамках мер государственной поддержки**

20. Функции финансовой организации/финансового оператора:

20.1. При рассмотрении «зеленого» проекта финансовая организация проводит проверку проекта на соответствие подсекторам Таксономии с учетом предусмотренных Таксономией пороговых значений.

20.2. В целях содействия Инициатору проекта в получении финансовой поддержки в рамках программы поддержки финансовая организация разъясняет условия получения данной поддержки, сообщает о возможной необходимости предоставления Инициатором проекта финансовому оператору заключения провайдера внешней (независимой) оценки о соответствии рассматриваемого проекта пороговому значению Таксономии и перенаправляет Инициатора проекта к финансовому оператору.

20.3. В случае отсутствия пороговых ограничений по соответствующему подсектору Таксономии финансовая организация может самостоятельно принимать решение об отнесении рассматриваемого проекта к определенному подсектору Таксономии. В случаях, когда Таксономия

предусматривает пороговое ограничение по определенному подсектору, к которому относится рассматриваемый проект, условием получения финансовой поддержки является предоставление финансовому оператору экспертизы от провайдера внешней (независимой) оценки либо заключения внутренней экспертизы (внутренней верификации) финансовой организации о соответствии намечаемого к реализации или реализуемого проекта пороговому значению Таксономии.

20.4. В качестве альтернативы требованию предоставления Инициатором проекта заключения провайдера внешней (независимой) оценки о соответствии рассматриваемого проекта пороговому значению Таксономии, финансовая организация может проводить внутреннюю верификацию по проекту при наличии в финансовой организации регламентированной процедуры квалифицированной оценки проектов на соответствие пороговым значениям по подсекторам Таксономии.

20.5. Квалифицированная проверка финансовой организацией проектов на соответствие пороговым значениям Таксономии в рамках внутренней экспертизы осуществляется по усмотрению финансовой организации и предполагает участие в процессе экспертизы штатных или привлеченных специалистов, компетентных в экологической оценке рассматриваемых категорий Таксономии. Вопросы внутренней экспертизы банков и иных финансовых институтов для квалификации проектов как соответствующих критериям Таксономии рассматриваются более детально в настоящих Методических разъяснениях в Разделе 4.1. Применительно к финансированию в рамках программ поддержки, если финансовой организацией принимается решение прибегать к внутренней экспертизе, приведенная в Разделе 4.1. рекомендация по документированию процесса и процедур принятия решений по квалификации проектов в качестве «зеленых» проектов, включая применение соответствующих шаблонов/форм документирования, мониторинга и отчетности, носит для финансовой организации обязательный характер.

20.6. В случаях, когда пороговым критерием является сертификация/маркировка (подтверждение соответствия требованиям указанных в Таксономии стандартов и маркировок в сфере «зеленого» строительства, энергоэффективности, производства органической продукции, транспорта и т. п.) достаточным подтверждением (альтернативой заключению провайдера внешней (независимой) оценки) является предъявление Инициатором проекта соответствующих сертификатов/маркировок.

20.7. При финансировании проектов в области энергоэффективности финансовыми организациями оценка проекта может быть представлена заключением внутренней экспертизы на основании технической документации, заключением специалиста по энергосбережению или энергоаудитора, аттестованного уполномоченным органом в области

энергосбережения и повышения энергоэффективности (штатного или привлеченного), либо, в случае применения показателя объема предотвращенных выбросов парниковых газов в качестве критерия отбора и индикатора эффекта по «зеленому» проекту, финансовыми организациями может быть осуществлена самостоятельная оценка с использованием гармонизированных подходов и стандартов учета выбросов в различных секторах, согласованных Технической рабочей группой международных финансовых институтов Рамочной конвенции ООН по изменению климата (UNFCCC Technical Working Group of International Financial Institutions)<sup>7</sup>, а также методик международных банков развития и институтов развития (ВБ, АБР, ЕБРР, ПРООН, UNEP FI и др.) по учету выбросов парниковых газов в финансируемых проектах ВИЭ и энергоэффективности.<sup>8</sup>

20.8. В случае одобрения финансовой организацией кредитной заявки, документы, включая заключение провайдера внешней (независимой) оценки или заключение внутренней экспертизы финансовой организации (при необходимости), направляются заявителем или финансовой организацией (в зависимости от процедур программы поддержки) финансовому оператору в течение установленного программой поддержки срока со дня принятия решения кредитной комиссией. Решение кредитной комиссии финансовой организации направляется одновременно с указанными документами.

20.9. В рамках финансовой поддержки в виде субсидирования или гарантирования «зеленых» облигаций предприниматель или финансовый консультант для получения поддержки самостоятельно направляет финансовому оператору требуемый пакет документов, включающий заключение провайдера внешней (независимой) оценки.

20.10. Финансовый оператор в течение установленного программой поддержки срока рассматривает документы, поступившие от заявителя или финансовой организации, на соответствие условиям программы поддержки и принимает соответствующее решение.

20.11. В процессе проведения мониторинга «зеленого» проекта финансовый оператор вправе запрашивать у Инициатора проекта непосредственно или через финансовую организацию необходимые документы и информацию, относящиеся к предмету мониторинга.

20.12. В рамках мониторинга целевого использования средств финансовой поддержки, сроки которого устанавливаются программой поддержки, финансовый оператор отслеживает достижение заявителем указанных по намечаемому «зеленому» проекту пороговых критериев

---

<sup>7</sup> <https://unfccc.int/climate-action/sectoral-engagement/ifis-harmonization-of-standards-for-ghg-accounting/ifi-twg-list-of-methodologies>

<sup>8</sup>. Одним из примеров конкретных методик международных банков развития является методика АБР «Руководство по оценке выбросов парниковых газов по проектам АБР в сфере ВИЭ и энергоэффективности» (Guidelines for Estimating Greenhouse Gas Emissions of ADB Projects) <https://www.adb.org/documents/guidelines-estimating-ghg-energy-projects>



Таксономии (при их наличии) на основании данных, полученных от финансовой организации, или на основании внешней (независимой) оценки провайдеров.

20.13. Финансовая организация /финансовый оператор не несет ответственность за нецелевое использование финансовых средств Инициатором проекта и недостижение экологических показателей проекта.

20.14. В случае использования внутренней верификации финансовая организация несет ответственность за полноту и достоверность нормативных документов финансовой организации, регламентирующих порядок экспертизы проектов, документов, подтверждающих компетентность экспертов, привлеченных финансовой организацией, в экологических или технических аспектах оценки соответствия рассматриваемым категориям Таксономии.

20.15. В качестве документов, подтверждающих компетентность индивидуальных экспертов, участвующих в экспертизе, могут выступать, наряду с дипломами/сертификатами в сфере экологии и охраны окружающей среды, сертификаты в области оценки экологических/климатических рисков, подтверждения соответствия, экологического и энергетического аудита, сертификаты о прохождении специализированных курсов обучения от признанных национальных и международных образовательных и исследовательских институтов, международных банков развития и институтов развития (Всемирный банк, Международная финансовая корпорация, Азиатский банк развития, Европейский банк реконструкции и развития, ПРООН, UNEP FI, Climate Bonds Initiative и др.), многосторонних организаций (ОБСЕ, ОЭСР и др.) в области учета и/или оценки выбросов парниковых газов в финансируемых проектах ВИЭ, энергоэффективности, «зеленых» зданий и т.п. В зависимости от характера и подсектора рассматриваемого проекта могут признаваться дипломы и сертификаты в соответствующей предметной области:

1) По проектам в области возобновляемой энергии и альтернативных источников энергии – дипломы/сертификаты в области электроэнергетики, теплоснабжения, возобновляемых источников энергии;

2) По проектам в области энергоэффективности – дипломы/аттестаты/сертификаты в области энергосбережения и повышения энергоэффективности;

3) По проектам в области «зеленых» зданий и «зеленого» строительства – дипломы/сертификаты в области строительной индустрии и производства строительных материалов, архитектурной, градостроительной и строительной деятельности, систем сертификации «зеленых» зданий;

4) По проектам в области предотвращения и контроля загрязнения (качество воздуха, почва), а также в области устойчивого использования воды и отходов (устойчивое использование воды и водосбережение, отходы

и сточные воды, сохранение и восстановление ресурсов) – дипломы/сертификаты в области охраны окружающей среды либо в области водоснабжения и водоотведения;

5) По проектам в области устойчивого сельского хозяйства, землепользования, лесного хозяйства, сохранения биоразнообразия и экологического туризма – дипломы в сфере агропромышленного комплекса, орошаемого земледелия и мелиорации, земельных ресурсов;

6) По проектам в области чистого транспорта – дипломы/сертификаты в сфере транспорта.

20.16. В рамках проводимого финансовым оператором мониторинга целевого использования средств финансовой поддержки и подтверждения достижения предпринимателем указанных показателей проекта<sup>9</sup>, финансовый оператор запрашивает от Инициатора проекта заключение от провайдеров внешней (независимой) оценки или заключение внутренней верификации финансовой организации по «зеленым» проектам, по которым пороговые критерии Таксономии предусматривают:

- 1) установленные минимальные значения снижения энергопотребления,
- 2) минимальные уровни снижения/предотвращения выбросов парниковых газов,
- 3) снижение доли/утилизации отходов,
- 4) снижение водопотребления, а также
- 5) соответствие требованиям справочников наилучших доступных технологий (НДТ) (в части, указанной в пороговом критерии).

### **Раздел 3.3. Функции Инициатора проекта**

21. Для получения финансовой поддержки по проекту в рамках программы поддержки Инициатору проекта необходимо предоставить финансовому оператору/финансовой организации (в зависимости от алгоритма процедур, установленных программой поддержки):

1) перечень документов в соответствии с требованиями программы поддержки;

2) и заключение провайдера внешней (независимой) оценки либо заключение внутренней экспертизы финансовой организации о соответствии рассматриваемого проекта критериям «зеленого» проекта, включая соответствие экологических/технических показателей проекта пороговым значениям Таксономии, либо, в случае выпуска «зеленых» облигаций, заключение провайдера внешней (независимой) оценки о соответствии «зеленых» облигаций и рамочной программы по выпуску данных облигаций ключевым элементам принципов международно-признанных стандартов в

---

<sup>9</sup> Сроки мониторинга устанавливаются соответствующей программой поддержки, но не должны превышать 2 (двух) лет с начала субсидирования проекта

области устойчивого развития, таких как Принципы зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и другие признанные стандарты, включая проверку соответствия критериям Таксономии.

22. Для оценки соответствия проекта критериям «зеленого» проекта, включая соответствие экологических/технических показателей проекта пороговым значениям Таксономии (при их наличии) Инициатор проекта, в случае привлечения провайдера внешней (независимой) оценки, предоставляет последнему необходимые для оценки документы и информацию по запросу и согласно методике провайдера внешней (независимой) оценки. Как правило, данный (индикативный) перечень включает следующие документы:

1) Базовые документы Инициатора проекта:

устав;

организационная структура;

стратегия развития;

финансовая отчетность за последний год.

2) Документы по реализованным и находящимся в стадии реализации «зеленым» проектам (при наличии):

материалы о финансовых результатах проектов, финансируемых за счет средств, привлеченных с помощью «зеленых» финансовых инструментов;

экологические заключения/экспертизы о результатах проектов, финансируемых за счет средств, привлеченных с помощью «зеленых» финансовых инструментов;

заключения третьих лиц (аудиторов, верификаторов и т. д.) (внешняя (независима) оценка) о достижении экологического эффекта проектов, финансируемых за счет «зеленых» финансовых инструментов.

3) Документы, определяющие политику инициатора проекта в области «зеленого» финансирования:

- экологическая политика;
- стратегия устойчивого развития;
- порядок определения соответствия проекта целям устойчивого развития;
- материалы, характеризующие подходы инициатора проекта (действующие или планируемые к разработке) к отбору проектов;
- материалы, регламентирующие процедуры контроля экологических рисков планируемых проектов и управления такими рисками;
- внутренние документы инициатора проекта, определяющие способы учета и контроля расходования привлеченных средств, а также мониторинга реализации проекта и информирования держателей облигаций об инструментах временного размещения неиспользованных средств;

- документ о процедуре, с помощью которой инициатор проекта осуществляет оценку соответствия проектов категории «зеленых»;
- отчет об устойчивом развитии.

4) Документы, описывающие проект:

- Кредитная/эмиссионная документация или ее проект, кредитная/эмиссионная документация содержит информацию о применяемой инициатором проекта процедуре и критериях оценки и выбора проектов для финансирования. Информация должна содержать данные, достаточные для оценки экологических и прочих эффектов проектов, включая выявление потенциальных существенных негативных эффектов, и выбора проектов для финансирования с учетом требований Таксономии;
- проектная документация по проектам, финансируемым за счет привлеченных средств;
- бизнес-план «зеленого» проекта;
- план использования привлеченных средств / иной документ, описывающий использование средств (например, инвестиционная программа);
- документы, определяющие порядок учета, размещения временно свободных средств и расходования привлеченных средств;
- отчеты об использовании привлеченных средств.

5) Документы по оценке экологического эффекта проекта:

- заключения экологических экспертиз в отношении проекта (государственная экологическая экспертиза, если ее наличие требуется действующим законодательством для реализации проекта);
- негосударственная экологическая экспертиза в случае необязательности государственной экспертизы;
- документы о технических характеристиках проекта, бизнес-процессов, процедур, оборудования и технологий, применяемых для реализации проекта;
- отчет об оценке воздействия проекта на окружающую среду в соответствии с приоритетными целями (согласно области применения), включая качественные и количественные показатели экологического эффекта (например, энергоемкость, выработка электроэнергии, сокращение выбросов парниковых газов, увеличение количества людей, имеющих доступ к экологически чистой энергии, сокращение использования воды, сокращение количества необходимых автомобилей и т. д.), а также методы и (или) допущения, используемые при определении количественных показателей.

23. При подаче заявления на получение финансовой поддержки через финансовую организацию Инициатор проекта предоставляет финансовому оператору заключение провайдера внешней (независимой) оценки по «зеленому» проекту/сертификат, либо положительное протоколированное заключение финансовой организации о соответствии «зеленого» проекта пороговым значениям Таксономии по рассматриваемым категориям с копией нормативного документа финансовой организации, регламентирующего порядок такой экспертизы проектов, а также копии документов, подтверждающих компетентность экспертов, участвовавших в подготовке экспертизы, в экологических/технических аспектах оценки соответствия рассматриваемым категориям Таксономии.

24. Сертификаты и документы, свидетельствующие о соответствии предусмотренным Таксономией стандартам, маркировкам и требованиям, служат для Инициатора проекта подтверждением заявленного «зеленого» характера намечаемых к реализации проектов (на этапе одобрения финансирования) и целевого использования финансирования (на этапе реализации проектов и пост-отчетности в рамках мониторинга).

25. В рамках раскрытия информации по проекту Инициатор несет ответственность за:

- целевое использование привлеченных средств (в течение срока реализации проекта соблюдает требования в отношении целей и сроков использования средств, привлеченных на «зеленые» проекты);
- соблюдение и/или достижение заявленных показателей проекта в установленные программой поддержки сроки, включая соблюдение и/или достижение порогов Таксономии.
- предоставление (в сроки, установленные программой или по запросу финансового оператора/финансовой организации) информации по достижению целей «зеленого» проекта и статусу его реализации.

26. Внешняя (независимая) проверка проектов, при ее необходимости, осуществляется за счет Инициатора, реализующего «зеленый» проект, на основании заключенного договора.

27. По итогам проведения проверки провайдер внешней (независимой) оценки выпускает заключение с одним из следующих выводов о соответствии проекта пороговым значениям, предусмотренным Таксономией: 1) соответствует; 2) не соответствует. Срок действия выданного заключения определяется условиями программы поддержки, но не может превышать 2 лет.

28. Заключение провайдеров внешней (независимой) оценки о соответствии намечаемых и рассматриваемых проектов пороговым значениям Таксономии могут иметь разные наименования, в том числе

«экспертное заключение о соответствии Таксономии», «заключение о соответствии» и другие. Порядок оформления заключения независимой оценки определяется в зависимости от определенного типа проекта и специфики порогового критерия, по которому производится оценка.

29. Заключение внешней (независимой) оценки, предоставляемое финансовому оператору, должно быть подписано экспертом и руководителем организации, осуществляющей независимую оценку, и заверяется печатью организации. Если к заключению прилагаются расчетные документы, они также подписываются экспертом/руководителем и заверяются печатью. Заключение должно быть лаконичным и должно включать вводную, обосновывающую (аналитическую) информацию, выводы, а также сопровождаться информацией о провайдере независимой оценки, с приложением подтверждающих его компетенцию копий документов, лицензий, свидетельств об аккредитации (в том числе, при необходимости, задействованных сотрудников организации).

30. Во вводной части заключения даются общие сведения об оценке и ее основаниях, в аналитической части кратко излагаются алгоритм анализа, установленные факты и, при необходимости, ссылки на использованные в обосновании справочно-нормативные документы, материалы и расчеты.

31. Применительно к отчету по внешней оценке по выпуску «зеленых» облигаций, требования к внешней оценке (верификации) в рамках выпуска «зеленых» облигаций на Казахстанской фондовой бирже и на Бирже МФЦА регулируются соответствующими нормативными правовыми актами Республики Казахстан и актами Биржи МФЦА, соответственно. Отчет по внешней оценке в рамках выпуска «зеленых» облигаций, предоставляемый финансовому оператору, также должен сопровождаться информацией о провайдере независимой оценки, с приложением подтверждающих его компетенцию копий документов, лицензий, свидетельств об аккредитации.

#### **Глава 4. Особенности применения Таксономии банками и иными финансовыми институтами в рамках «зеленого» финансирования, включая вопросы отчетности**

32. Таксономия может применяться банками и иными финансовыми организациями в рамках разработки продуктов «зеленого» финансирования (зеленых кредитов и т.п.), а также при идентификации организациями «зеленых» кредитов для ведения учета объема «зеленых» кредитов. Таксономия применяется банками и иными финансовыми организациями в рамках разовых опросов или сбора отчетности по «зеленому» финансированию со стороны государственных органов (Национальный Банк Республики Казахстан, АРРФР, Министерство национальной экономики Республики Казахстан, Министерство финансов Республики Казахстан, Бюро

национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан и другие). Сбор данных по объему «зеленых» кредитов финансовых организаций содействует лучшей оценке общего объема «зеленых» инвестиций и разработке мер стимулирования «зеленых» проектов.

33. АРРФР совместно с международной финансовой корпорацией (IFC) разработано Руководство по раскрытию информации в области экологического, социального и корпоративного управления для банков и других финансовых организаций<sup>10</sup> для обеспечения доступности и повышения качества ESG-информации. В рамках данного Руководства раскрытие ESG-информации будет осуществляться по трем основным направлениям: о существенных ESG-факторах, управлении ESG-факторами и корпоративном управлении. С 2024 года предусмотрено добровольное раскрытие ESG-информации финансовыми организациями в рамках публикуемого ESG отчета по итогам 2023г. С 2025 года, по итогам результатов 2024 г., будет внедрено обязательное раскрытие такой информации.

34. Согласно утвержденному Руководству по раскрытию ESG-информации, список общих ключевых показателей эффективности в сфере ESG для раскрытия банками и финансовыми организациями включает в себя такие показатели, как:

Объем «зеленых» кредитов<sup>11</sup>, выданных в отчетном году, в том числе в процентном отношении к общему объему выданных кредитов;

Общая сумма «зеленых» кредитов в текущем портфеле, в том числе в процентном отношении к общему объему портфеля; доля просроченных «зеленых» кредитов в общем объеме «зеленых» кредитов.

35. В соответствии с Постановлением Национального Банка РК по заполнению отчетности по займам и условным обязательствам (далее – Кредитный регистр)<sup>12</sup> банки с 2024 года предоставляют данные по признаку устойчивости проекта. В соответствии с экспертным заключением Ассоциации финансистов Казахстана и НПП «Атамекен» в Кредитный регистр было

<sup>10</sup> Утверждено приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 28 апреля 2023 года № 291

<sup>11</sup> В Руководстве АРРФР по ESG-раскрытиям поясняется, что согласно Экологическому кодексу Казахстана (Экокодекс РК) «зеленые» кредиты, представляют собой целевые кредиты, направленные на финансирование реализации «зеленых» проектов, определяемых Экокодексом РК как проекты, соответствующие утвержденной классификации (таксономии) «зеленых» проектов, для привлечения денег в целях финансирования реализации «зеленых» проектов, которые будут финансироваться за счет «зеленых» облигаций и «зеленых» кредитов, и направлены на повышение эффективности использования существующих природных ресурсов, снижение уровня негативного воздействия на окружающую среду, повышение энергоэффективности, энергосбережения, смягчение последствий изменения климата и адаптацию к изменению климата (<https://adilet.zan.kz/rus/docs/P2100000996>)

<sup>12</sup> Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 декабря 2018 года №313 «Об утверждении перечня форм, сроков и Правил предоставления отчетности по займам и условным обязательствам банками второго уровня, филиалами банков-нерезидентов Республики Казахстан, акционерным обществом «Банк Развития Казахстана» и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций»

внесено значение с кодом «ESG001 – Зеленые кредиты» – для определения займов, соответствующих Таксономии.

#### **Раздел 4.1. Экспертиза банков и иных финансовых организаций для квалификации проектов как соответствующих критериям Таксономии**

36. В казахстанском контексте банки и иные финансовые организации для целей отчетности по «зеленым» кредитам (в соответствии с Таксономией) могут относить финансируемый в рамках займа проект или вид экономической деятельности к Таксономии самостоятельно с использованием внутренней экспертизы штатных или привлеченных специалистов, компетентных в оценке экологических и социальных аспектов (ESG-аспектов) на основе доступной проектной документации, экспертиз и заключений. В сложных или сомнительных случаях по своему усмотрению банк может привлекать провайдеров внешней оценки, либо запрашивать от заемщика заключение внешней оценки на предмет соответствия займа подсекторам проектов Таксономии, либо не маркировать проект как «зеленый».

37. На первых этапах внедрения системы отчетности по «зеленым» кредитам применяется консервативный принцип, при котором в затруднительных или сомнительных случаях в процессе квалификации проектов как «зеленых» согласно Таксономии, требующих дополнительной экспертизы, отсутствующей у сотрудников банка, а также при отсутствии заключений внешней оценки или достаточной информации для подготовки банком соответствующего заключения, заем не маркируется и связанный с ним проект не квалифицируется как «зеленый», и соответственно, не включается в отчетность по «зеленым» кредитам независимо от того, предусмотрена ли данная отчетность в регуляторном порядке или ведется и раскрывается по инициативе банка.

38. При квалификации банками и иными финансовыми организациями «зеленых» проектов (и маркировки соответствующих займов) как соответствующих Таксономии углубленные технические компетенции или экспертизы, включая внешние заключения, не требуются в случаях, когда в Таксономии отсутствуют пороговые критерии по подсектору видов деятельности и активов, к которому относится рассматриваемый проект (т.е. в последнем столбце по подсектору указано «без ограничений»). Решение о соответствии рассматриваемого проекта Таксономии в таких случаях может приниматься кредитными менеджерами или иными сотрудниками банка самостоятельно по аналогии с отнесением заемщиков/финансируемых проектов к соответствующим кодам ОКЭД. Общий алгоритм квалификации финансовыми организациями «зеленых» проектов (и маркировки



соответствующих займов) как соответствующих Таксономии приведен ниже на Рис. 1.

39. Экспертные заключения или внешние оценки также не требуются в случаях, когда пороговым критерием является наличие сертификации/маркировки (т.е. подтверждение соответствия требованиям указанных в Таксономии стандартов и маркировок в сфере «зеленого» строительства, энергоэффективности, производства органической продукции, транспорта и т.п.). Достаточным подтверждением в таких случаях является предъявление/демонстрация заемщиком соответствующих сертификатов/знаков маркировки, в том числе сертификатов и технических характеристик приобретаемого оборудования/транспорта и т.п.

Рис. 1. Общий алгоритм квалификации финансовыми организациями «зеленых» проектов (и маркировки соответствующих займов) как соответствующих Таксономии



40. Дополнительный анализ финансируемого проекта требуется в случаях, когда Таксономия предусматривает пороговый критерий по

подсектору, к которому относится рассматриваемый проект, и банк или иная финансовая организация, в случае намерения квалифицировать проект и маркировать соответствующий заем как соответствующий Таксономии («зеленый»), должен проводить более сфокусированную оценку и осуществлять дополнительные информационные запросы.

41. Рассматриваемый проект, в случае его комбинированного или интегративного характера, может по усмотрению банка относиться на ряд подсекторов Таксономии, либо на один подсектор, соответствующий ключевым характеристикам проекта с точки зрения его экологических эффектов. В целях учета объема «зеленых» кредитов, проект, в случае его комбинированного характера и соответствия ряду подсекторов Таксономии, относится банком на один подсектор, отвечающий ключевым характеристикам проекта с точки зрения его экологических эффектов, на основании решения самого банка.

## ПРИМЕРЫ МЕЖДУНАРОДНОЙ ПРАКТИКИ

*В международной практике банки опираются прежде всего на внутреннюю экспертизу при квалификации проектов в своих портфелях как «зеленых» (согласно таксономиям или иным принятым банками критериям), могут при необходимости обращаться к дополнительным подтверждениям и экспертизам. В плане маркировки займов как «зеленых» подходы в международной практике носят диверсифицированный, инициативный, децентрализованный характер, среди которых укрупненно можно отметить следующие:*

- **Внутренний процесс идентификации «зеленых» проектов/зеленой маркировки портфеля (внутренняя оценка)** - по ключевым, номинированным самим банком или регуляторно установленным «зеленым» направлениям, например, «возобновляемые источники энергии», «эффективное использование электроэнергии», «экологически чистый транспорт» и т.п. Во многих юрисдикциях на уровне регуляторных требований внедрены принципы учета экологических рисков в банках, и это обусловило наращивание соответствующего потенциала сотрудников банка для оценки проектов на предмет их экологических эффектов или соответствия критериям зеленых проектов. К примеру, в Китае, демонстрирующем развитую систему зеленого банковского кредитования, внедренные механизмы экологического и социального риск-менеджмента требуют назначения в банках специализированных штатных единиц, ответственных за зеленое кредитование, и финансовые учреждения могут проводить самостоятельно первоначальную экологическую оценку, либо привлекать сторонние экспертизы.
- **Использование внешней верификации в рамках партнерской сети верификаторов.** Например, DNB ASA, норвежская финансовая группа, привлекает партнерскую сертифицирующую организацию, которая оценивает потенциальный заем и выдает на него «зеленый» сертификат. Fannie Mae (федеральная национальная ипотечная компания США) по своему флагманскому зеленому продукту – займам в секторе зеленых домов – проводит ежегодное утверждение списка признанных сертификаций «зеленого» строительства, и по займам на «зеленую» модернизацию жилья – оплачивает 100% стоимости аудита энерго- и водопотребления.
- **Выдача маркированных (по международным стандартам) «зеленых» займов (Labelled)** с использованием внешних верификаторов по аналогии с рынком маркированных «зеленых» облигаций - применяется для крупных заимствований,

*которые должны соответствовать Принципам зеленых кредитов, опубликованным Ассоциацией кредитного рынка (LMA Loan Market Association)/LSTA/APLMA. Соответственно, для маркировки кредита в качестве зеленого требуется верификация третьей стороны.*

*Все вышеуказанные подходы являются приемлемой практикой, могут комбинироваться банком в зависимости от специфики каждого кредита (продукта) и финансируемого проекта.*

42. АРРФР в сотрудничестве с IFC разработано и утверждено Руководство по управлению экологическими и социальными рисками (Environmental and social risk management, ESRM (УЭСР) (далее – Руководство по УЭСР) для банков и других финансовых организаций, в котором установлены требования по управлению экологическими и социальными рисками, использованию соответствующих методологических инструментов для успешного интегрирования системы управления экологическими и социальными рисками в бизнес-процессы финансовых организаций<sup>13</sup>.

Внедрение процессов и политик, рекомендуемых Руководством по УЭСР, предусматривает создание в банках организационной структуры, обязанностей и должностных позиций, ответственных за надзор за экологическими и социальными вопросами в рамках кредитной деятельности, например позиций координатора/специалиста по устойчивому финансированию или по экологическим и социальным рискам. В компетенции и обязанности этого подразделения и/или уполномоченного лица входит поддержка процесса совершения финансовых сделок в оценке и анализе технических аспектов проектов, финансируемых через корпоративное банковское кредитование или проектное финансирование, с точки зрения экологических и социальных рисков, а также организация регулярного обучения сотрудников по вопросам устойчивого развития, экологических и социальных рисков с регулярным обновлением содержания всех тренингов, связанных с устойчивым развитием.

Из этого следует, что в среднесрочной перспективе казахстанские банки и иные финансовые организации нарастят достаточный внутренний потенциал и опыт в том числе для оценки проектов на предмет соответствия критериям Таксономии по меньшей мере по основным приоритетным (с точки зрения предлагаемых финансовой организацией «зеленых» продуктов) секторам Таксономии.

43. В рамках отчетности по «зеленым» кредитам банкам и иным финансовым организациям рекомендуется по индивидуальным займам, которые рассматриваются или маркируются по усмотрению финансовой организации в качестве соответствующих Таксономии («зеленых»), формировать и вести соответствующую документацию (раздел кредитного досье,

<sup>13</sup> Утверждено приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 15 июля 2024 года №Б-228

который включает в себя внутреннее решение/заключение о «зеленой» маркировке, соответствующие протоколы, справки и т.п.), для обеспечения последующей возможности третьим сторонам отследить логику или обоснованность «зеленой» маркировки. Указанное документирование может внедряться в автоматизированную систему банков либо интегрироваться в существующие формы сбора информации по индивидуальным проектам/кредитам *(общий индикативный образец/шаблон внутрибанковского решения или заключения о «зеленой» маркировке кредита, в порядке примера, приводится в Приложении к настоящим Методическим разъяснениям)*.

44. В случае, если отчетность по «зеленым» кредитам осуществляется банками и финансовыми организациями в рамках регуляторной отчетности, вышеприведенная рекомендация по применению консервативного принципа в процессе квалификации проектов как «зеленых» согласно Таксономии (см. п. 37) и по документированию решений о «зеленой» маркировке (см. п. 43) носит обязательный характер с использованием образцов/шаблонов внутрибанковских решений или заключений о «зеленой» маркировке кредитов, приведенных в Приложении к настоящим Методическим разъяснениям.

При «зеленой» маркировке займов в целях внесения информации в рамках регуляторной отчетности по «зеленым» кредитам, в случаях, когда в Таксономии предусмотрены пороговые критерии по рассматриваемому проекту, банк или финансовая организация должны быть готовы по запросу регулятора предоставить копию решения или заключения внутренней экспертизы о «зеленой» маркировке, либо копию предоставленного заемщиком заключения внешней оценки о соответствии Таксономии. «Зеленая» маркировка распространяется только на займы, направленные на финансирование конкретных «зеленых» проектов, рассмотренных на предмет соответствия Таксономии, и не может включать в себя по умолчанию все остальные проекты и кредиты заемщика. При невозможности предоставить указанные обоснования соответствующий заем не включается в отчетность по «зеленым» кредитам.

45. Рекомендуемое выше документирование целесообразно в том числе в рамках мониторинга целевого использования «зеленых» кредитов. Поскольку оценка финансируемого проекта на соответствие «зеленым» критериям зачастую ориентирована на намечаемый проект (или проект на ранних этапах реализации), банку или иной финансовой организации следует проверять по истечении определенного периода (1-2 года, либо ежегодно до погашения) фактическую реализацию проекта с соблюдением/выполнением пороговых критериев Таксономии и заявленных эффектов (таковые могут включать, к примеру, конкретные минимальные значения снижения энергопотребления; минимальные уровни предотвращенных/сокращенных

выбросов парниковых газов; снижение доли/утилизации отходов; снижение водопотребления; соответствие требованиям справочников наилучших доступных технологий (в части, указанной в пороговом критерии) и т.п.

46. Таким образом, банкам и иным финансовым организациям рекомендуется выстроить внутренние подходы и процессы к «зеленой» маркировке портфеля с определением шаблонов, процессов, ответственных, информационных систем, что потребует времени и будет осуществляться в синхронизации, либо в рамках работы по внедрению систем по управлению экологическими и социальными рисками (согласно Руководству по УЭСР) и соответствующей отчетности.

Важным элементом общего процесса рассмотрения и классификации проектов в соответствии с Таксономией является учет возможных экологических и социальных рисков, т.е. проверка проекта на предмет наличия в его составе видов деятельности, в результате реализации которых может произойти значительное ухудшение среды обитания, социальных условий труда и жизни населения. По этой причине внедрение финансовой организацией систем по управлению экологическими и социальными рисками (согласно Руководству по УЭСР) является ключевой рекомендацией.

47. В свете международной практики и с учетом текущего (т.е. начального) уровня развития внутрибанковской экспертизы финансируемых проектов с учетом ESG-факторов, мониторинг качества процессов и процедур банка по идентификации «зеленых» проектов (и соответствующего документирования) проводится регуляторами в рамках общего мониторинга внедрения ESG-принципов (включая оценку экологических и социальных рисков) банками.

48. Внутренняя экспертиза финансовыми организациями проектов в целях их квалификации как соответствующих Таксономии осуществляется в несколько стандартных этапов, которые могут быть интегрированы в общий процесс анализа заемщика и которые можно условно обозначить следующим образом:

- Получение входящей информации от заемщика;
- Классификация проекта в соответствии с Таксономией до Уровня 3 (подсектор) с учетом указанных по нему (при наличии) количественных и качественных пороговых значений;
- Уточнения с заемщиком проекта проведенной классификации в случае необходимости;
- Принятие решения или подготовка заключения о «зеленой» маркировке кредита (*образец шаблона решения приводится в Приложении к настоящим Методическим разъяснениям*).

49. Таким образом, основным принципом квалификации проекта как соответствующего Таксономии является его соответствие содержательной части следующих разделов Таксономии:

- 1) Уровень 1 (Столбец 1), предусматривающий основные категории Таксономии;
- 2) Уровень 2 (Столбец 2), предусматривающий сектора «зеленых» проектов в рамках основных категорий;
- 3) Уровень 3 (Столбец 3), предусматривающий подсектора «зеленых» проектов в рамках секторов;
- 4) Столбец 5, в котором приводятся примеры проектов и технологий, подпадающих под соответствующий подсектор Таксономии;
- 5) Столбец 6, в котором приводится пороговое значение (пороговый критерий, порог) – предельные значения количественных и качественных критериев видов экономической деятельности, активов и проектов, достижение которых необходимо для квалификации проектов в качестве «зеленых». Пороговый критерий может быть выражен в требовании сертификации/маркировки (подтверждения соответствия требованиям указанных в таксономии стандартов либо наличия маркировок в отношении отдельных подсекторов).

50. В рамках учета объема «зеленых» кредитов, соответствующих Таксономии, основным принципом квалификации организацией займа как соответствующего Таксономии является соответствие финансируемого проекта содержательной части Уровня 1 (категория), Уровня 2 (сектор) и Уровня 3 (подсектор), а также пороговым значениям Таксономии. При этом классификация «зеленых» кредитов для целей отчетности представляется с детализацией до Уровня 3 (подсектора) с указанием соответствующей трехуровневой кодировки Таксономии.

*Пример:*

Наименование проекта: «Проект по строительству и эксплуатации сетей уличного освещения в г. N, с заменой на светодиодные светильники уличного освещения».

Проект соответствует подсектору 2.2.1. «Энергосберегающее освещение или оборудование» (код 2.2.1. Таксономии)

Категория 2. «Энергоэффективность»

Сектор 2.2. «Повышение энергоэффективности в бюджетном и коммунальном секторах»

Подсектор 2.2.1. «Энергосберегающее освещение или оборудование»

Пороговый критерий: «снижение энергозатрат на 20%»

Справочно:

Примеры по подсектору: «Повышение энергоэффективности в коммунальных и государственных услугах за счет установки более эффективного освещения или оборудования; система светодиодного

уличного освещения, улучшение освещения коммерческих, торговых, оптовых, офисных зданий и других непромышленных объектов».

С учетом того, что в действующей практике отчетности по займам финансовые организации также указывают соответствующие коды ОКЭД, наряду с предоставлением данных по трехуровневой кодировке Таксономии в рамках отчетности по «зеленым» кредитам, могут предоставляться также сведения по соответствующим кодам ОКЭД по проекту. Более подробно о роли кодов ОКЭД в квалификации проектов в качестве «зеленых» отражено в Разделе 4.2 настоящих Методических разъяснений.

51. Дополнительно к классификации в соответствии с Таксономией финансовой организацией может проводиться оценка проекта на предмет наличия ожидаемых или фактических положительных эффектов с точки зрения экологической устойчивости. Основными общими критериями для оценки проекта на предмет наличия положительных экологических эффектов являются:

- 1) Смягчение (митигация) последствий изменения климата;
- 2) Сохранение ресурсов (ресурсосбережение);
- 3) Переход к циркулярной экономике, обращение с отходами;
- 4) Предотвращение и контроль загрязнения окружающей среды;
- 5) Экологическая защита и адаптация к последствиям изменения климата.

В значительном числе случаев в качестве индикатора эффекта могут применяться пороговые критерии, предусмотренные в Таксономии по рассматриваемому подсектору, в частности:

- 1) показатели снижения энергопотребления,
- 2) показатели снижения/предотвращения выбросов парниковых газов,
- 3) показатели снижения доли/утилизации отходов,
- 4) показатели снижение водопотребления и др.

При отражении показателей эффекта по проекту финансовая организация может руководствоваться индикативными показателями воздействия, указанными в рекомендациях гармонизированных принципов отчетности о воздействии ICMA от 2023 г.<sup>14</sup>

#### **Раздел 4.2. Роль ОКЭД в идентификации «зеленых» проектов при применении Таксономии пользователями**

52. В действующей Таксономии предусматривается (в примечаниях к Таксономии), что:

---

<sup>14</sup> <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2023-updates/Handbook-Harmonised-framework-for-impact-reporting-June-2023-220623.pdf>

*«Коды ОКЭД, соответствующие определенному подсектору проектов, приведены с целью упрощения применения зеленой таксономии организациями, деятельность которых предусматривает учет классификации экономической деятельности.»*

**Коды ОКЭД не являются самостоятельным критерием** отнесения проектов к категории экологически устойчивых проектов, поскольку они могут включать в себя, помимо прочего, виды товаров, услуг и работ, не отражающих содержания соответствующей категории, сектора или подсектора таксономии, а также то, что соответствие установленным в Таксономии пороговым критериям является условием отнесения проектов к «зеленым».

Если проект или деятельность, рассматриваемые на предмет соответствия таксономии в целях классификации в качестве «зеленого» проекта, отвечают по своему существу и характеру применяемых технологий содержательной части таксономии (наименованиям категорий, секторов, подсекторов, приведенным примерам и пороговым критериям), то отсутствие в таксономии в рамках рассматриваемой категории соответствующего кода ОКЭД, под который предположительно подпадает данный проект или деятельность, не может служить основанием для отказа в его классификации как соответствующего таксономии».

53. В применительной практике должен сохраняться базовый принцип, на котором основывается использование Таксономии, а именно то, что коды ОКЭД не являются самостоятельным критерием отнесения проектов к «зеленым», и отсутствие в Таксономии того или иного кода ОКЭД при том, что рассматриваемый проект соответствует Таксономии по существу, не может играть решающей роли в суждении о «зелености» проекта.

54. Важно учитывать, что при всей необходимости облегчить применение Таксономии широким кругом пользователей, не являющихся специалистами по техническим аспектам потенциальных «зеленых» проектов, в отдельных случаях возникает необходимость прибегать к компетентному профессиональному суждению или экспертизе при отнесении проектов к Таксономии либо требовать дополнительных оценок и профессиональных подтверждений, и в таких случаях фиксация внимания на отнесении проекта к кодам ОКЭД может привести к формалистичному подходу в классификации проектов без учета внутренней специфики проекта с точки зрения его экологической устойчивости.

#### **Справочно о структуре Таксономии и подходах к его разработке**

*Действующая структура Таксономии Казахстана в полной мере отвечает подходам к структурированию аналогичных зеленых таксономий в международной практике. Так, многие таксономии, как национальные, так и международно применяемые, предусматривают уровни классификации (например: «1) широкая категория, 2) подкатегория или подсектор, 3) примеры или типы проектов, 4) пороговые или иные критерии») (Таксономия СВИ, Китая, Монголии, Российской Федерации, ЦУР-таксономия Китая, классификатор инвестиций, соответствующих Парижскому соглашению в методике ЕБРР, и др.), при этом не даются какие-либо ссылки на коды экономической деятельности, поскольку акцент ставится на содержании*



проектов или деятельности и их положительных эффектах для экологической устойчивости.

В ряде таксономий классификация базируется на кодах экономической деятельности и структурируется соответствующим образом, но ключевым условием по-прежнему является соответствие проектов установленному ряду критериев и/или принципов с проведением оценок экологических и социальных рисков (*principle-based*) (Таксономия ЕС, АСЕАН).

Так, в Гармонизированной таксономии Китая и ЕС (*Common Ground Taxonomy*) используется собственная нумерация по видам деятельности, эквивалентная кодам NACE Таксономии ЕС (NACE базируются на международных кодах ISIC, как и казахстанские коды ОКЭД), и система критериев ориентируется на применение более строгих из критериев таксономий ЕС и Китая по конкретному виду деятельности.

Данные таксономии, структурируемые по общепринятым кодам экономической деятельности, характеризуются, как правило, большими размерами самого документа и усложненностью системы оценки по критериям и принципам со ссылками на НПА и стандарты, регулирующих проекты в экологических аспектах. Этот подход с точки зрения простоты применения Таксономии не является оптимальным вариантом для казахстанского контекста, а пересмотр действующей Таксономии на новых структурных основаниях потребует существенной переработки всего документа.

Несмотря на значительную полезность международной (ISIC) или основанной на ней национальной системы классификации видов деятельности, **они недостаточно детализированы для учета всех экологически устойчивых проектов.** Это особенно актуально для новых потенциально масштабируемых технологий, таких как улавливание, использование и хранение водорода или углерода (CCUS), которые не отражены отдельно ни в ISIC, ни в европейских NACE, ни в национальной системе ОКЭД. Отраслевая классификация больше предназначена для охвата видов экономической деятельности, а не экологических целей. Ввиду этого, к примеру, вид деятельности «Производство, передача и распределение электроэнергии» – это есть наиболее детализированный уровень классификации, доступный в международной ISIC, применительно к производству электроэнергии, а тип используемого топлива уже не описывает. В казахстанской системе ОКЭД предусмотрена большая грануляция, позволяющая учитывать отдельно генерацию солнечной, гидро-, ветровой, атомной энергии, но, к примеру, геотермальную, океаническую энергию уже не фиксирует отдельно. Аналогично, коды NACE (в ЕС) 35.13 «Распределение электроэнергии» и 62.0 «Компьютерное программирование, консультационные и другие сопутствующие услуги» по отдельным аспектам могут быть применимы к автоматизации и внедрению ИКТ в системах электропередачи, но ни один из них не отражает в полной мере специфику проектов в области внедрения систем и технологий *smart-grid* в электросетях.

Наиболее удобен пользователям гибридный подход, в котором небольшой по размеру классификатор, структурированный вокруг содержательного аспекта проектов, тем не менее, имеет ссылки на коды экономической деятельности (или по крайней мере эквивалентные им направления экономической деятельности) для удобства пользователей (Таксономия Грузии), **примером которой является также казахстанская Таксономия.**

## Приложение

**Индикативный Образец/Шаблон решения** \_\_\_\_ (указать соответствующее подразделение или рабочую группу, ответственную за управление рисками/комплаенса в области окружающей среды, здоровья и безопасности, например, ESG-департамент или отдел зеленого финансирования банка/финансовой организации) \_\_\_\_ **о присвоении кредиту квалификации «зеленый» кредит**<sup>15</sup>

Заседание № \_\_\_\_ дата: \_\_\_\_\_

<b>Наименование проекта</b>	Проект строительства ветровой электрической станции (ВЭС) установленной мощностью около XXX МВт*
<b>Месторасположение проекта</b>	
<b>Срок реализации проекта</b>	
<b>Тип/типы расходов на проект:</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• прямые инвестиционные затраты,</li> <li>• операционные расходы, напрямую связанные с реализацией «зеленого» проекта</li> </ul>	
<b>Наименование заемщика, ФИО руководителя</b>	
<b>Потребность в финансировании (сумма займа)</b>	
<b>Срок и прочие финансовые параметры займа</b>	

<b>Описание проекта, включая ключевые технические характеристики (кратко)</b>	<b>Подсектор/подсекторы Таксономии, в рамках которых рассматривается проект, соответствующие пороговые критерии</b>	<b>Индикатор/показатель ожидаемого и/или фактического экологического эффекта по итогам реализации проекта</b>	<b>Заключение на предмет соответствия Таксономии</b>	<b>Основание (перечень представленных документов)</b>
1	2	3	4	5
Проект строительства ветровой электрической станции (ВЭС) установленной мощностью около XXX МВт, ....*	<i>Критерии приемлемости в секторе ВЭС по Таксономии:</i> 1. Категория «Возобновляемая энергия» 1.1. Ветряная 1.1.1. Энергетические объекты Примеры: ветрогенераторы, ветронасосы, ветряные турбины	XXXXXXX тCO <sub>2</sub> e предотвращенных годовых выбросов*	Соответствует критериям Таксономии <b>Пороговый критерий</b> - без ограничений» (т.е. автоматическое соответствие)*	ТЭО, ПредОВОС, ОВОСС*

<sup>15</sup> Данное решение может закрепляться на уровне Кредитного комитета (по усмотрению банка/финансовой организации)

	<b>Пороговый критерий - без ограничений</b> *			
--	---	--	--	--

*\*заполнено в качестве примера*

**Обоснование** (дается в случаях, когда в Таксономии по указанному подсектору предусмотрены пороговые ограничения)

(в обосновательной (аналитической) части кратко излагаются установленные факты, планируемые к применению в проекте ключевые релевантные для оценки технологии, и при необходимости, алгоритм анализа/оценки, ссылки на использованные в обосновании справочно-нормативные документы, методики, материалы и расчеты)

*\*\*по приведенному примеру (ВЭС) приводит обоснование нет необходимости (см. порог «без ограничений»), но по усмотрению банка/финансовой организации дополнительная информация по проекту может быть приведена*

### Заключение<sup>16</sup> (резюме)

Расходы по «зеленому» проекту соответствуют критериям «зеленых» проектов согласно Таксономии

**Члены рабочей группы по идентификации «зеленых» проектов и «зеленой» маркировке кредитов (если применимо):**

ФИО	Должность	Дата	Подпись

**Приложения:** рекомендация (номинация) инициатора (если применимо), заключения, материалы, экспертизы (при наличии), заключение риск-менеджера (или ESG-офицера) по аспектам экологических и социальных рисков (при наличии)

**Секретарь рабочей группы (если применимо)** \_\_\_\_\_  
(ФИО, дата, подпись)

### Отчет по мониторингу соответствия «зеленого» проекта критериям Таксономии (образец/шаблон)

<b>Дата:</b>	
<b>Период мониторинга:</b>	

<sup>16</sup> По усмотрению банка/финансовой организации отдельные заключения в шаблоне могут быть предоставлены несколькими уполномоченными департаментами или специалистами (например, отдельно отделом комплаенс, отдельно – ESG-риск-менеджмента и т.д.), либо внешними экспертами

№ п/п	Наименование проекта	Статус реализации проекта	Подсектор/подсекторы Таксономии, в рамках которых рассматривается проект, соответствующие пороговые критерии	Индикатор/показатель ожидаемого и/или фактического экологического эффекта по итогам реализации проекта	Заключение на предмет соответствия Таксономии	Основание (перечень представленных документов)
1	2	3	4	5	6	7

**Обоснование** (при необходимости)

---

---

---

**Заключение (резюме)**

Расходы по «зеленому» проекту соответствуют критериям «зеленых» проектов согласно Таксономии

---

---

---

**Приложения**

---

(ФИО, дата, должность, подпись)