ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО

ПО ТЕХНИЧЕСКОМУ РЕГУЛИРОВАНИЮ И МЕТРОЛОГИИ

НАЦИОНАЛЬНЫЙ СТАНДАРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГОСТ Р ИСО 14030-1— 2022

Оценка экологической результативности

ЗЕЛЕНЫЕ ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Часть 1

Механизм зеленых облигаций

(ISO 14030-1:2021, IDT)

Издание официальное

Москва
Российский институт стандартизации
2022

gost.e-ecolog.ru

Предисловие

1 ПОДГОТОВЛЕН Обществом с ограниченной ответственностью «НИИ экономики связи и информатики «Интерэкомс» (ООО «НИИ «Интерэкомс») совместно с Федеральным государственным автономным учреждением «Научно-исследовательский институт «Центр экологической промышленной политики» (ФГАУ «НИИ «ЦЭПП») на основе собственного перевода на русский язык англоязычной версии стандарта, указанного в пункте 4

2 ВНЕСЕН Техническим комитетом по стандартизации ТК 020 «Экологический менеджмент и экономика»

3 УТВЕРЖДЕН И ВВЕДЕН В ДЕЙСТВИЕ Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 12 декабря 2022 г. № 1474-ст

4 Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ИСО 14030-1:2021 «Оценка экологической результативности. Зеленые долговые инструменты. Часть 1. Механизм зеленых облигаций» (14030-1:2021 «Environmental performance evaluation — Green debt instruments — Part 1: Process for green bonds», IDT)

5 ВВЕДЕН ВПЕРВЫЕ

6 Некоторые положения международного стандарта, указанного в пункте 4, могут являться объектом патентных прав. Международная организация по стандартизации (ИСО) и Международная электротехническая комиссия (МЭК) не несут ответственности за идентификацию подобных патентных прав

*Правила применения настоящего стандарта установлены в статье 26 Федерального закона от 29 июня 2015 г. № 162-ФЗ «О стандартизации в Российской Федерации». Информация об изменениях к настоящему стандарту публикуется в ежегодном (по состоянию на 1 января текущего года) информационном указателе «Национальные стандарты», а официальный текст изменений и поправок — в ежемесячном информационном указателе «Национальные стандарты». В случае пересмотра (замены) или отмены настоящего стандарта соответствующее уведомление будет опубликовано в ближайшем выпуске ежемесячного информационного указателя «Национальные стандарты». Соответствующая информация, уведомление и тексты размещаются также в информационной системе общего пользования — на официальном сайте Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии в сети Интернет (*gost.e-ecolog.ru

© ISO, 2021
© Оформление. ФГБУ «Институт стандартизации», 2022

Настоящий стандарт не может быть полностью или частично воспроизведен, тиражирован и распространен в качестве официального издания без разрешения Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии

Содержание

1 Область применения 1
2 Нормативные ссылки 1
3 Термины и определения 1
4 Принципы 3
5 Требования приемлемости 4
6 Управление средствами 5
7 Экологическая результативность 6
8 Отчетность 7
Приложение А (справочное) Виды посреднических долговых инструментов 10
Приложение В (справочное) Указания по выбору подходящей таксономии 11
Библиография 12

Введение

Индустриализация, рост населения и другие глобальные тенденции оказывают воздействие на окружающую среду с негативными социальными и экономическими последствиями. Для решения возникающих проблем требуются значительные финансовые ресурсы. Одним из подходов к расширению и стимулированию финансирования экологических улучшений является разработка «зеленых» долговых инструментов, таких как «зеленые» облигации. Для ответственных инвесторов и других заинтересованных сторон облигации, обозначенные как «зеленые», используются в целях направления средств исключительно на проекты, активы и сопутствующие затраты, которые могут привести к экологическим преимуществам, таким как соответствие глобальным климатическим целям и сохранение природных ресурсов. Такие облигации также могут помочь инвесторам уменьшить финансовые риски, связанные с неэффективным экологическим менеджментом. Для эмитентов и андеррайтеров «зеленые» облигации являются привлекательным финансовым продуктом с растущей рыночной ценностью. Однако понимание эмитентов и участников рынка относительно значения термина «зеленый» могут сильно различаться и, вероятно, будут меняться со временем, создавая проблемы для обеспечения доверия и роста рынка.

Настоящий стандарт определяет принципы зеленых облигаций (GBP) [13], устанавливая конкретные требования и руководящие указания для обозначения и верификации зеленых облигаций. Цель состоит в том, чтобы предоставить участникам рынка и другим заинтересованным сторонам общую основу для обозначения той или иной облигации в качестве «зеленой». Предполагаемый результат — обеспечение ясности на рынке и повышение доверия к облигациям, обозначенным как «зеленые». Это достигается путем установления требований к распределению средств по проектам, активам и сопутствующим затратам, а также требований к отчетности о результатах ожидаемых воздействий. Примеры экологических целей, которые могут быть связаны с финансированием облигаций, выпущенных в соответствии с настоящим стандартом, приведены в 5.2.

В рамках GBP [13] определен следующий процесс выпуска «зеленых» облигаций и управления ими:

a) использование средств;
b) порядок оценки и отбора проектов;
c) управление средствами;
d) отчетность;
e) независимая экспертиза.

Целью присвоения облигации статуса «зеленой» является поощрение инвестиций, которые увеличивают положительное и уменьшают отрицательное воздействие на окружающую среду. Контролируемые воздействия на окружающую среду должны быть конкретными, измеримыми, достижимыми, актуальными, прозрачными и теоретически обоснованными.

Надежная информация об экологическом воздействии или эффективности проектов, активов и сопутствующих затрат важна для инвесторов и других заинтересованных сторон. На этапе, предшествующем выпуску облигаций, инвесторы хотят знать, что эмитент следовал надлежащему установленному процессу, который оправдывает присвоение облигации статуса «зеленой», и что соответствующие проекты, активы и сопутствующие затраты имеют потенциал для достижения положительных экологических результатов. После выпуска зеленых облигаций инвесторы стремятся получить подтверждение того, что сумма, эквивалентная чистым поступлениям, направлена на приемлемые «зеленые» проекты, активы и сопутствующие затраты, а позднее — что эффективность проекта соответствует критериям приемлемости. Поэтому роль владельцев программы верификации очень важна, так как они будут верифицировать положения разделов 5 и 6.

В настоящем стандарте установлено определение «зеленых» облигаций и указаны этапы процесса присвоения облигации статуса «зеленой», включая требования по определению соответствующих показателей результативности. Требования настоящего стандарта касаются следующих аспектов:

- критериев приемлемости для использования средств (см. раздел 5);
- управления средствами (см. раздел 6);
- экологической результативности (см. раздел 7);
- отчетности (см. раздел 8).

Рисунок 1 отражает взаимосвязь между четырьмя частями серии ИСО 14030.

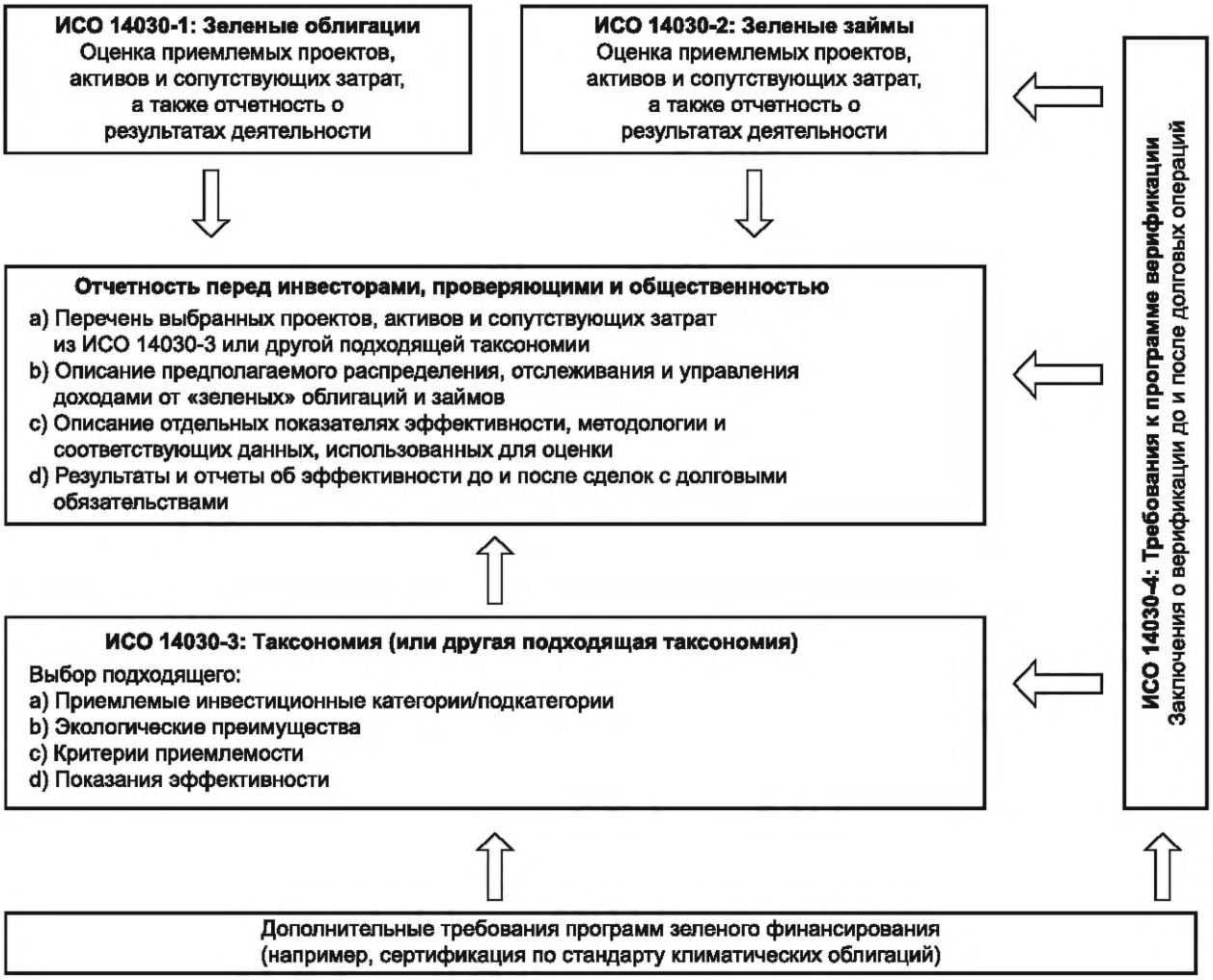

Рисунок 1 — Взаимосвязь между частями серии ИСО 14030

В тексте настоящего стандарта:

- «должен» указывает на требование;
- «следует» обозначает рекомендацию;
- «разрешен» указывает на разрешение;
- «может» указывает на возможность или способность.

Информация, помеченная как «ПРИМЕЧАНИЕ», призвана помочь в понимании или разъяснении соответствующего требования.

НАЦИОНАЛЬНЫЙ СТАНДАРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Оценка экологической результативности

ЗЕЛЕНЫЕ ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Часть 1

Механизм зеленых облигаций

Environmental performance evaluation. Green debt instruments.
Part 1. Process for green bonds

Дата введения — 2023—06—01

1 Область применения

Настоящий стандарт устанавливает принципы, требования и руководящие указания для:

- обозначения облигаций, которые финансируют приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты в качестве «зеленых»;
- управления и отчетности по использованию средств;
- определения, мониторинга и отчетности о воздействии на окружающую среду;
- отчетности перед заинтересованными сторонами;
- валидации и верификации.

Настоящий стандарт применим к любому эмитенту облигаций.

2 Нормативные ссылки

В настоящем стандарте нормативные ссылки отсутствуют.

3 Термины и определения

В настоящем стандарте применены следующие термины с соответствующими определениями.

Организации ИСО и МЭК поддерживают терминологические базы данных для их использования в стандартизации по следующим адресам:

- платформа просмотра онлайн ИСО: доступна по адресу gost.e-ecolog.ru ;
- Электропедия МЭК: доступно по адресу gost.e-ecolog.ru

Примечание 1 — В среде обитания человека процесс адаптации направлен либо на смягчение (или предотвращение) нежелательных последствий, либо на использование благоприятных возможностей.

3.1 Термины, относящиеся к долговым инструментам

3.1.1 **облигация** (bond): Вид долгового инструмента (3.1.3), который служит юридически действительным свидетельством долга и обещанием его погашения в течение определенного срока.

Примечание — В настоящем стандарте термин «облигация» следует понимать как включающий посреднические долговые инструменты, перечисленные в приложении А.

3.1.2 **зеленая облигация** (green bond): Облигация (3.1.1), чистая выручка (3.1.6) от которой или сумма, эквивалентная чистой выручке, будут применяться исключительно для частичного или полного финансирования или рефинансирования новых или существующих приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат (3.2.10).

Издание официальное

3.1.3 **долговой инструмент** (debt instrument): Обязательство, позволяющее той или иной стороне привлечь средства, пообещав выплатить кредитору долг в соответствии с условиями договора.

Примечание — Приложение А содержит неисчерпывающий перечень типов облигаций и других посреднических долговых инструментов.

3.1.4 **зеленый долговой инструмент** (green debt instrument): Долговой инструмент (3.1.3), чистая выручка (3.1.6) от которого или сумма, эквивалентная чистой выручке, будут применяться исключительно для частичного или полного финансирования или рефинансирования новых или существующих приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат (3.2.10).

3.1.5 **эмитент** (issuer): Субъект, ответственный за выполнение договорных обязательств по облигации (3.1.1) или другому долговому инструменту (3.1.3).

3.1.6 **чистая выручка** (net proceeds): Стоимость основной суммы облигации (3.1.1) или другого долгового инструмента (3.1.3) за вычетом ожидаемых или фактических затрат на выпуск и скидок.

3.1.7 **таксономия** (taxonomy): Система классификации инвестиционных категорий или подкатегорий.

3.2 Термины, относящиеся к экологической цели и результативности проектов, активов и сопутствующих затрат

3.2.1 **цель** (objective): Результат, который должен быть достигнут.

[ИСО 14001:2015, 3.2.5, изменено: удалены примечания к термину]

3.2.2 **окружающая среда** (environment): Окружение, в котором функционирует организация, включая воздух, воду, землю, природные ресурсы, флору, фауну, людей и их взаимоотношения.

Примечание 1 — В настоящем стандарте фразу «в котором функционирует организация» следует понимать как «связанное с (вызванный) приемлемыми проектами, активами и сопутствующими затратами (3.2.10) облигации (3.1.1) или другого долгового инструмента (3.1.3)».

[ИСО 14001:2015, 3.2.1, изменено: Удалены примечания 1 и 2 к термину, добавлено новое примечание 1 к термину]

3.2.3 **экологическая цель** (environmental objective): Цель (3.2.1), установленная эмитентом (3.1.5) в отношении окружающей среды (3.2.2).

3.2.4 **экологическая результативность** (environmental performance): Результаты деятельности, относящиеся к менеджменту экологических аспектов (3.2.5).

[ИСО 14001:2015, 3.4.11, изменено: Удалено примечание 1 к термину]

3.2.5 **экологический аспект** (environmental aspect): Элемент деятельности организации, ее продукции или услуг, который взаимодействует или может взаимодействовать с окружающей средой (3.2.2).

Примечание 1 — Экологический аспект может являться причиной воздействий на окружающую среду (3.2.7). Значимый экологический аспект оказывает или может оказать одно или более значимое экологическое(ие) воздействие(я) на окружающую среду.

Примечание 2 — Значимые экологические аспекты определяются организацией с применением одного или более критериев.

[ИСО 14001:2015, 3.2.2]

3.2.6 **воздействие** (impact): Результат изменения или существующее условие, которое может быть неблагоприятным или благоприятным.

[ИСО 15392:2019, 3.17]

3.2.7 **воздействие на окружающую среду** (environmental impact): Воздействие (3.2.6) на окружающую среду (3.2.2) или сохранение окружающей среды, полностью или частично происходящее в результате приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат (3.2.10).

3.2.8 **природный капитал** (natural capital): Запас возобновляемых и невозобновляемых природных ресурсов (например, растений, животных, воздуха, воды, почвы, минералов), которые в совокупности производят блага для людей.

[Коалиция природного капитала [14]]

3.2.9 **предотвращение загрязнения** (prevention of pollution): Использование процессов (3.3.3), практических методов, технических решений, материалов, продукции, услуг или энергии для того, чтобы избежать, уменьшить или управлять (по отдельности или в комбинации) образованием, выбросом или сбросом любого типа загрязняющего вещества или отходов с целью уменьшения негативных воздействий на окружающую среду (3.2.7).

Примечание 1 — Предотвращение загрязнения может включать устранение или сокращение источника (загрязнения); изменения процесса, продукции или услуг; эффективное использование ресурсов; замену используемых материалов и видов энергии; повторное использование; восстановление; вторичную переработку, утилизацию; или очистку.

[ИСО 14001:2015, 3.2.7]

3.2.10 **приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты** (eligible projects, assets and supporting expenditures): Проекты, активы и сопутствующие затраты, которые отвечают требованиям критериев приемлемости или удовлетворяют тесту процесса приемлемости.

Примечание 1 — Положения о требованиях приведены в 5.1, о валидации (3.3.6) — в 5.4.

Примечание 2 — ИСО 14030-3 содержит примеры проектов, активов и сопутствующих затрат, а также соответствующие критерии для определения приемлемости.

3.3 Термины, относящиеся к оценке результативности

3.3.1 **показатель** (indicator): Количественная, качественная или бинарная переменная, которая может быть измерена или описана, представляющая статус операций, менеджмента, условий или воздействий.

[ИСО 14031:2021, 3.4.1]

3.3.2 **мониторинг** (monitoring): Определение статуса системы, процесса (3.3.3) или деятельности.

[ИСО 14001:2015, 3.4.8, изменено: удалено примечание 1 к термину]

3.3.3 **процесс** (process): Совокупность взаимосвязанных или взаимодействующих видов деятельности, преобразующая входы в выходы.

[ИСО 14001:2015, 3.3.5, изменено: удалено примечание 1 к термину]

3.3.4 **данные о деятельности** (activity data): Количественная мера деятельности, которая оказывает воздействие на окружающую среду (3.2.7).

[ИСО 14033:2019, 3.1.2]

3.3.5 **количественные данные** (quantitative data): Числовые данные, включающие в себя единицы измерения.

[ИСО 14033:2019, 3.1.3, изменено: в конце определения удалены слова «или контекст для безразмерных данных»]

3.3.6 **валидация** (validation): Процесс (3.3.3) оценки обоснованности допущений, ограничений и методов, поддерживающих заявление о экологической информации об ожидаемых результатах будущей деятельности.

[ИСО 14065:2020, 3.3.16]

3.3.7 **валидатор (эксперт по валидации)** (validator): Компетентное и независимое лицо, ответственное за проведение процесса валидации (3.3.6) и предоставление отчета по ее результатам.

[ИСО 14064-3:2019, 3.2.7]

3.3.8 **верификация** (verification): Процесс (3.3.3) оценки заявления в отношении исторических данных и информации для определения, является ли это заявление в существенном отношении правильным и соответствует ли оно критериям.

[ИСО 14064-3:2019, 3.6.2]

3.3.9 **верификатор (эксперт по верификации)** (verifier): Компетентное и независимое лицо, ответственное за проведение процесса верификации (3.3.8) и предоставление отчета по ее результатам.

[ИСО 14064-3:2019, 3.2.6]

4 Принципы

4.1 Прозрачность

Отчеты и коммуникации по экологическим аспектам должны обеспечивать полное, открытое и понятное представление информации.

4.2 Точность

Необходимо стремиться уменьшать систематическую погрешность и неопределенность, насколько это практически возможно.

4.3 Полнота

Необходимо включать в отчеты всю значимую информацию.

4.4 Значимость

Необходимо отбирать информацию и данные, отвечающие потребностям предполагаемого пользователя.

4.5 Надежность

Организациям следует использовать надлежащие методологические подходы и источники информации, основанные на последних достижениях науки, для поддержки принятия решений и климатических проектов. Признание неопределенностей считается особенно ценным вкладом в процесс принятия решений.

4.6 Ответственность

Организации должны признавать и нести ответственность за свои экологические аспекты и процессы оценки, а также выполнять надлежащий контроль и должным образом реагировать на полученные результаты контроля.

4.7 Принцип предосторожности

Необходимо избегать, снижать и подавлять значительные риски для окружающей среды, природных мест обитания, биологического разнообразия, а также для здоровья и благополучия людей.

5 Требования приемлемости

5.1 Общие положения

Финансироваться с помощью зеленых облигаций могут проекты, активы и сопутствующие затраты, которые отвечают критериям приемлемости, описанным в ИСО 14030-3 или иной подходящей таксономии. Приемлемость в отношении проектов, активов и сопутствующих затрат, не описанных в ИСО 14030-3 или иной подходящей таксономии, должна определяться в соответствии с 5.4.

Примечание — Руководство по выбору подходящей таксономии приведено в приложении В.

Все приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты должны:

a) вносить позитивный вклад в достижение как минимум одной экологической цели, который будет оцениваться и, по возможности, количественно определяться эмитентом;

b) управлять экологическими аспектами в той мере, в какой это практически возможно, чтобы избежать или смягчить соответствующие негативные воздействия на окружающую среду.

Приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты не должны наносить существенного ущерба другим элементам окружающей среды, некоторые из которых рассматриваются в экологических целях (см. 5.2).

В случае выбора новых или замещающих проектов, активов и сопутствующих затрат, после первоначального выпуска облигаций, эмитент должен провести такой же процесс оценки, как описано в 5.3 и, при необходимости, 5.4 с предоставлением результатов в последующих отчетах (см. 8.2).

5.2 Экологические цели

В качестве экологических целей могут быть приняты (но не ограничиваются перечисленным), в частности, следующие:

- снижение рисков последствий изменения климата;
- адаптация к изменениям климата;
- грамотное использование и охрана водных и морских ресурсов;
- предотвращение образования отходов и рециклинг;
- переход на экономику замкнутого цикла;
- контроль и предотвращение загрязнений;
- охрана и восстановление экосистем.

Следует обеспечить возможность качественного или количественного измерения целей.

5.3 Процесс оценки и отбора проектов, активов и сопутствующих затрат

Эмитент зеленых облигаций должен установить, документировать, внедрить и поддерживать процесс оценки и отбора приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат. Эмитент должен распределять (см. раздел 6) чистую выручку или сумму, эквивалентную чистой выручке от любой зеленой облигации, на приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты.

Процесс оценки и отбора должен включать в себя следующее:

a) установление одной или нескольких экологических целей для проектов, активов и сопутствующих затрат, финансируемых или рефинансируемых за счет зеленых облигаций (см. 5.2);

b) разработку списка проектов, активов и сопутствующих затрат или категорий для распределения суммы, эквивалентной чистой выручке;

c) выбор подходящей таксономии, которой должны соответствовать проекты, активы и сопутствующие затраты.

Примечание — Руководство по выбору подходящей таксономии приведено в приложении В.

Эмитент должен объяснить свой выбор подходящей таксономии.

Подходящими таксономиями являются: государственные или частные инициативы; общедоступные; соответствующие местным условиям; принятые на национальном, региональном или международном уровне; общепризнанные участниками рынка; и согласованные с принципами, представленными в разделе 4.

Если проекты, активы и сопутствующие затраты не описаны в рамках подходящей таксономии, эмитент должен выполнить требования 5.4.

5.4 Тест процесса приемлемости

5.4.1 Описание проектов, активов и сопутствующих затрат

Эмитент должен применять тест процесса приемлемости для определения приемлемости проектов, активов и сопутствующих затрат, которые не описаны в подходящей таксономии. По предлагаемым проектам, активам и сопутствующим затратам эмитент должен документировать следующее:

a) область применения;

b) необходимые термины и определения;

c) положительный вклад в достижение как минимум одной экологической цели;

d) экологические риски или отрицательные воздействия на окружающую среду;

e) исключения проектов, где это применимо;

f) методологию определения и менеджмента экологических аспектов и рисков, а также оценку, смягчение, мониторинг воздействий на окружающую среду и отчетность о них;

g) показатели экологической результативности (см. 7.2).

5.4.2 Критерии приемлемости предлагаемых проектов, активов и сопутствующих затрат

Эмитент должен разработать критерии приемлемости предлагаемых проектов, активов и сопутствующих затрат.

5.4.3 Валидация приемлемости

Эмитент должен получить независимое подтверждение приемлемости предлагаемых проектов, активов и сопутствующих затрат.

6 Управление средствами

6.1 Распределение чистой выручки на приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты

Эмитент должен распределять сумму, эквивалентную 100 % чистой выручки, на приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты в кратчайший практически осуществимый срок, но обязательно до наступления срока погашения зеленой облигации. В течение срока действия облигации эмитент должен вести актуальный перечень закрепленных проектов, активов и сопутствующих затрат.

Эмитент не должен распределять выручку на приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты, на которые уже распределяется выручка по другим зеленым облигациям, если это не относится к отдельным, специально выделенным частям приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат, обозначенным эмитентом.

6.2 Контроль расходования средств

Эмитенту следует поместить сумму, эквивалентную чистой выручке от облигации, на субсчет, перенести в субпортфель либо обеспечить систематический контроль иного рода. Данные действия следует фиксировать документально в соответствии с установленным внутренним процессом и порядком.

Эмитент должен утвердить, ввести и осуществлять процесс для отслеживания чистой выручки или суммы, эквивалентной чистой выручке, от каждой зеленой облигации. Эмитент должен отслеживать сообразно с обстоятельствами:

a) чистую выручку или сумму, эквивалентную чистой выручке;

b) нераспределенную выручку;

c) распределение чистой выручки или суммы, эквивалентной чистой выручке, на приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты.

6.3 Управление нераспределенной выручкой

Пока облигация остается в обращении, остаток отслеживаемой выручки или суммы, эквивалентной чистой выручке, периодически корректируется для соответствия ассигнований на приемлемые проекты, активы и сопутствующие затраты. До распределения таких остатков на приемлемые проекты, активы и сопутствующие проекты нераспределенную выручку следует держать:

a) во временных инвестиционных инструментах, представляющих собой активы с высокой ликвидностью и безопасностью, таких как наличные денежные средства, денежные эквиваленты или краткосрочные финансовые активы, в рамках функции казначейства; или

b) во временных размещениях, не включающих проекты, активы и сопутствующие расходы, которые не соответствуют характеру «зеленой» облигации; или

c) на специальном счете.

Эмитент доводит до сведения инвесторов предполагаемые виды временного размещения остатка нераспределенной выручки (см. 8.2.1).

7 Экологическая результативность

7.1 Оценка воздействия на окружающую среду

Эмитент должен оценить существенные воздействия на окружающую среду и экологические риски, связанные с приемлемыми проектами, активами и сопутствующими затратами, и задокументировать результаты.

Примечание 1 — Руководство по оценке воздействия на окружающую среду приведено в ИСО 14001, ИСО 14002-1 и ИСО 14044.

Оценка воздействия должна учитывать соответствующие национальное и международное законодательство и конвенции, касающиеся окружающей среды.

Примечание 2 — В частности, оценка воздействия может позволить выявить и оценить значительные воздействия обозначенной деятельности или активов на ключевые районы биоразнообразия [16], определенные Конвенцией ООН о биологическом разнообразии, или объекты Всемирного наследия ЮНЕСКО.

7.2 Показатели экологической результативности

Эмитент должен определить показатели экологической результативности, качественные или количественные, для отслеживания значительных положительных и отрицательных воздействий на окружающую среду.

Эмитент должен планировать сбор качественной экологической информации, чтобы определить соответствующие ожидаемые воздействия на окружающую среду от приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат. В плане должны быть учтены базовые данные, данные о деятельности, а также предполагаемые методы их сбора и анализа.

Эмитенту следует использовать количественные показатели экологической результативности (например, энергетические мощности, производство электроэнергии, снижение и предотвращение выбросов парниковых газов, сокращение использования воды, уменьшение количества необходимого автотранспорта). В тех случаях, где количественные показатели результативности не применяются, необходимо использовать качественные показатели экологической результативности.

Эмитент должен раскрыть лежащую в основе методологию и (или) допущения, использованные при количественной и качественной оценке и определении результативности.

Эмитент должен использовать базовые данные и сведения о деятельности для измерения воздействия приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат.

Эмитенту следует применять стандартизированные методики, при их наличии, либо привести объяснения причин, по которым соответствующие методики им не применяются.

К показателям экологической результативности можно отнести:

a) соответствующие выбросы и сбросы в окружающую среду;

b) экономию энергии или снижение выбросов парниковых газов;

c) вклады в достижение соответствующих целей в области устойчивого развития (ЦУР) ООН;

d) вклад в сохранение, восстановление или приумножение природного капитала;

e) иные релевантные показатели.

Примечание 1 — Предпочтительно использовать нормированные показатели в международной системе единиц измерений (СИ).

Примечание 2 — Примеры стандартизированных методик включены в ИСО 14064-1:2018 в части выбросов парниковых газов, и каталог общепринятых показателей результатов деятельности IRIS+, разработанный Глобальной сетью инвестиций воздействия (GIIN) [15].

Примечание 3 — Руководящие указания по планированию сбора количественных экологических данных приведены в ИСО 14033.

8 Отчетность

8.1 Отчетность до выпуска облигаций

8.1.1 Обязательная отчетность

Эмитенту следует доводить до сведения инвесторов (а также, при отсутствии ограничений, обусловленных конфиденциальностью, до сведения общественности) следующее:

a) экологические цели (согласно п. 5.2) приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат, финансируемых или рефинансируемых с помощью зеленых облигаций, и название выбранной таксономии (согласно п. 5.3);

b) описание и результаты процесса оценки и выбора проектов, активов и сопутствующих затрат, применяемых эмитентом, в соответствии с 5.3 и, если применимо, в соответствии с 5.4;

c) описание приемлемых зеленых проектов, активов и сопутствующих затрат, которые предполагается финансировать или рефинансировать;

Примечание 1 — Если соглашения о конфиденциальности, соображения конкуренции или большое количество базовых активов ограничивают степень детализации данных, которые могут быть предоставлены в отношении конкретных приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат, информация может быть представлена в обобщенном виде или на основе агрегированного портфеля.

d) описание процесса отслеживания чистой выручки или эквивалентной суммы чистой выручки, как предусмотрено в 6.1;

e) предполагаемые способы временного размещения для управления нераспределенной выручкой в соответствии с 6.3;

f) оценку воздействий, как описано в 7.1;

g) ожидаемые воздействия на окружающую среду или экологическую результативность приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат, а в соответствующих случаях — также примеры ключевых показателей экологической результативности для каждого вида приемлемого проекта, актива и сопутствующих затрат;

h) планируемую эмитентом периодичность представления отчетов о показателях результативности, связанных с воздействием на окружающую среду финансируемых или рефинансируемых проектов, активов и сопутствующих затрат в течение срока действия зеленой облигации; до полного распределения такую отчетность следует готовить не реже одного раза в год;

i) планируемую эмитентом периодичность представления отчетов в соответствии с требованиями настоящего стандарта;

j) заявления о соблюдении требований настоящего стандарта и отчеты соответствующих валидаторов и верификаторов.

Эмитенту следует представлять эту информацию в контексте общих экологических целей, стратегии, политики и (или) процессов эмитента.

Примечание 2 — Информация, предоставляемая эмитентами в соответствии с 8.1, обычно называется «концепцией зеленых облигаций».

8.1.2 Факультативная (необязательная) отчетность

Эмитенту следует также доводить до сведения инвесторов (а также, при отсутствии ограничений, обусловленных конфиденциальностью, до сведения общественности) следующее:

a) описание того, как эмитент выявлял и управлял или намерен управлять и смягчать потенциально значимые экологические риски, связанные с проектами, активами и сопутствующими затратами;

b) информацию о любых других соответствующих маркировках, рейтингах или сертификатах, упомянутых при выборе проекта, если это не ограничено по соображениям конфиденциальности;

c) оценку доли чистой выручки или суммы, эквивалентной чистой выручке, использованной для финансирования и рефинансирования, и ожидаемый период ретроспективного анализа (т.е. количество лет с даты финансирования до даты выпуска облигаций) для рефинансированных проектов, активов и сопутствующих затрат.

Эмитент может рассчитать вклад в сохранение, восстановление или приумножение природного капитала путем денежной оценки воздействий на окружающую среду и связанных аспектов.

Примечание — Примеры методик приведены в Протоколе о природном капитале [14] и ИСО 14008.

8.2 Отчетность после выпуска облигаций

8.2.1 Отчетность о распределении выручки

8.2.1.1 До полного распределения

Эмитент должен предоставлять в виде отчета и поддерживать в актуальном состоянии экологические данные, полученные в результате использования выручки. Эти данные должны пересматриваться и обновляться по мере необходимости не реже одного раза в год до полного распределения, а также оперативно в случае существенных изменений.

Примечание — Существенными изменениями могут быть, в частности: досрочное погашение, смена контроля или приобретение, изменение названия, изменение приемлемости активов и проектов, а также любые существенные изменения, дополнения и другие обновления документов по сделке, в том числе в течение срока действия долгового инструмента (включая любой процесс ликвидации или принудительного исполнения).

Данная информация должна включать в себя следующее:

a) перечень приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат, а также сумму выручки или сумму, эквивалентную чистой выручке, распределенной на каждую категорию приемлемых проектов;

b) географическое распределение приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат;

c) сроки распределения и любого перераспределения выручки или суммы, эквивалентной чистой выручке по каждому приемлемому проекту, активу и сопутствующим затратам;

d) распределение средств на финансирование или рефинансирование приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат; отчетность об использовании выручки может осуществляться:

1) по каждому проекту отдельно,
2) со ссылкой на конкретную облигацию,
3) на основании портфеля проектов;

e) статус и подробности о нераспределенной выручке;

f) заявления о соблюдении требований настоящего стандарта.

В отчет также могут включаться:

- любые существенные изменения в экологических целях или факторах, которые могут влиять на приемлемость или текущую оценку (см. 5.1) приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат;
- процент зеленых облигаций, непогашенных на конец года, от общей стоимости непогашенных облигаций;
- процент зеленой выручки (дохода) от обозначенных потоков активов (проектов), сформированных эмитентом, от общей суммы выручки.

Отчет эмитента должен доводиться до сведения инвесторов, а также, при отсутствии ограничений, обусловленных конфиденциальностью, до сведения общественности.

Если соглашения о конфиденциальности, соображения конкуренции или большое количество базовых активов ограничивают степень детализации данных, которые могут быть предоставлены в отно-

шении конкретных приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат, информация должна предоставляться по категориям инвестиционных направлений, представленных приемлемыми проектами, активами и сопутствующими затратами.

8.2.1.2 После полного распределения

После распределения всей чистой выручки или суммы, эквивалентной чистой выручке, эмитент должен представить отчет, в котором будут перечислены финансируемые или рефинансируемые проекты, активы и сопутствующие затраты и суммы чистой выручки или сумма, эквивалентная чистой выручке от облигаций, распределенных (или перераспределенных) по ним.

В отчете должны быть описаны проекты и выделенные на них суммы.

Отчет эмитента должен доводиться до сведения инвесторов, а также, при отсутствии ограничений, обусловленных конфиденциальностью, до сведения общественности.

8.2.2 Отчетность о воздействиях

После распределения всей чистой выручки или суммы, эквивалентной чистой выручке, эмитент должен представить отчет о показателях экологической результативности (см. 7.2) по приемлемым проектам, активам и сопутствующим затратам.

Эмитент должен отчитываться о воздействии на окружающую среду приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат по крайней мере один раз после полного распределения до наступления срока погашения, а также оперативно в случае существенных изменений.

Отчет, включая сведения о воздействиях, должен составляться в том случае, если:

- фактическая операционная результативность в рамках приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат с момента начала полноценного функционирования значительно отличаются от тех, какие были раскрыты в отчетности до выпуска облигаций в соответствии с 8.1; или
- фактическая операционная результативность в рамках приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат с момента начала полноценного функционирования не отвечают критериям приемлемости, описанным в подходящей таксономии или прошедшим валидацию в соответствии с 5.4.

Эмитент должен рассмотреть виды приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат при планировании отчетности о количественных или качественных экологических показателях.

Отчетность о воздействиях может осуществляться по каждому проекту отдельно, на основании деятельности, связанной с конкретными облигациями, или на основании портфеля проектов.

В объем информации, вносимой в отчет, должны входить как минимум количественные данные или качественная экологическая информация, касающаяся экологической результативности. Отчет эмитента должен доводиться до сведения инвесторов, а также, при отсутствии ограничений, обусловленных конфиденциальностью, до сведения общественности.

Если соглашения о конфиденциальности, соображения конкуренции или большое количество базовых активов ограничивают степень детализации данных, которые могут быть предоставлены в отношении конкретных приемлемых проектов, активов и сопутствующих затрат, информация должна предоставляться по категориям инвестиционных направлений, представленных приемлемыми проектами, активами и сопутствующими затратами.

8.3 Валидация и верификация

При заявлении о соблюдении требований настоящего стандарта эмитент должен обеспечить факт надлежащей валидации на соответствие требованиям настоящего стандарта или верификации.

Требования 5.4, в случае их применимости, подлежат валидации.

Перед выпуском облигации должна быть проведена надлежащая валидация или верификация соответствия требованиям 8.1.

После выпуска и полного распределения выручки должно быть верифицировано соответствие требованиям отчетности о распределении (см. 8.2.1.2).

После выпуска должно быть верифицировано соответствие требованиям отчетности о воздействиях (см. 8.2.2).

Приложение А
(справочное)

Виды посреднических долговых инструментов

В данном приложении приведен неисчерпывающий список видов облигаций и посреднических долговых инструментов, часто используемых на рынке. Следующий список приводится справочно и не заменяет собой классификацию, предусмотренную национальным законодательством:

- обеспеченные долговые инструменты: примерами их могут быть обеспеченные облигации, ценные бумаги, обеспеченные активами (ABS), ипотечные ценные бумаги (MBS), облигации с покрытием;
- облигации: с возможностью досрочного погашения, конвертируемые, субординированные, приоритетные, необеспеченные, гибридные, доходные, амортизационные (в любых купонных форматах, в том числе с фиксированной, плавающей или нулевой процентной ставкой и облигации, индексируемые по уровню инфляции);
- облигации финансирования проектов;
- депозитные свидетельства;
- коммерческие бумаги;
- свидетельства о частном размещении ценных бумаг;
- структурированные ценные бумаги;
- долговые расписки (Шульдшайн);
- облигации Сукук.

Приложение В
(справочное)

Указания по выбору подходящей таксономии

В.1 Общие положения

ИСО 14030-1 и ИСО 14030-2 позволяют пользователям определять приемлемость проекта, ссылаясь на включение описания его сектора в ИСО 14030-3 и применяя пороговые значения и исключения. В качестве альтернативы пользователь ИСО 14030-1 и ИСО 14030-2 может выбрать таксономию, разработанную для использования в стране пользователя, или таксономию, определенную оператором программы зеленых долговых инструментов.

Указания, приведенные в настоящем приложении, призваны обеспечить, чтобы подходящие таксономии были пригодны для использования и заслуживали доверия.

В.2 Раскрытие информации пользователями

Эмитенту (заемщику, кредитору) следует документально обосновать выбор подходящей таксономии, которая как минимум:

- выражает экологические цели;
- содержит критерии или пороговые значения приемлемости и исключения, если это применимо, проектов, активов и сопутствующих затрат;
- разработана авторитетным источником, который может быть государственным или негосударственным;
- является общедоступной;
- соответствует предполагаемой юрисдикции (юрисдикциям) выпуска, происхождения или кредитования;
- соответствует местонахождению предполагаемых проектов, активов и сопутствующих затрат;
- признана участниками рынка;
- является применимой на местном, национальном, региональном или международном уровне.

В.3 Верификация пригодности подходящей таксономии

При верификации соответствия зеленого долгового инструмента требованиям ИСО 14030-1 или ИСО 14030-2 верификаторы должны оценить пригодность подходящей таксономии и включить свои выводы в итоговый отчет или заключение.

Библиография

[1] ISO 14001:2015 Environmental management systems — Requirements with guidance for use (Системы экологического менеджмента. Требования и руководство по применению)

[2] ISO 14002-1 Environmental management systems Guidelines for using ISO 14001 to address environmental aspects and conditions within an environmental topic area Part 1: General (Системы экологического менеджмента. Руководство по применению ИСО 14001 для рассмотрения экологических аспектов и условий в рамках тематической области охраны окружающей среды. Часть 1: Общие положения)

[3] ISO 14008 Monetary valuation of environmental impacts and related environmental aspects (Денежная оценка воздействия на окружающую среду и соответствующих экологических аспектов)

[4] ISO 14030-2 Environmental performance evaluation Green debt instruments Part 2: Process for green loans (Оценка экологической результативности. «Зеленые» долговые инструменты. Часть 2. Процесс получения «зеленых» кредитов)

[5] ISO 14030-3 Environmental performance evaluation Green debt instruments Part 3: Taxonomy (Оценка экологической результативности. «Зеленые» долговые инструменты. Часть 3. Таксономия[1)])

[6] ISO 14030-4 Environmental performance evaluation Green debt instruments Part 4: Verification programme requirements (Оценка экологической результативности. «Зеленые» долговые инструменты. Часть 4. Требования к программе верификации)

[7] ISO 14031:2021 Environmental management Environmental performance evaluation Guidelines (Экологический менеджмент. Оценка экологической результативности. Руководство)

[8] ISO 14033:2019 Environmental management — Quantitative environmental information — Guidelines and examples (Экологический менеджмент. Количественные экологические данные. Руководство и примеры)

[9] ISO 14044 Environmental management — Life cycle assessment — Requirements and guidelines (Экологический менеджмент. Оценка жизненного цикла. Требования и рекомендации)

[10] ISO 14064-1:2018 Greenhouse gases — Part 1: Specification with guidance at the organization level for quantification and reporting of greenhouse gas emissions and removals (Газы парниковые. Часть 1. Требования и руководство по количественному определению и отчетности о выбросах и поглощении парниковых газов на уровне организации)

[11] ISO 14064-3:2019 Greenhouse gases — Part 3: Specification with guidance for the verification and validation of greenhouse gas statements (Газы парниковые. Часть 3. Требования и руководство по валидации и верификации заявлений в отношении парниковых газов)

[12] ISO 15392:2019 Sustainability in buildings and civil engineering works General principles (Устойчивое развитие зданий и гражданских инженерно-технических сооружений. Общие принципы)

[13] International Capital Market Association (ICMA). Green Bond Principles: Voluntary Process Guidelines for Issuing Green Bonds. ICMA, Paris, 2018

[14] Natural Capital Coalition. What is natural capital? (online). Available at: gost.e-ecolog.ru ılcoalition.org/natural-capital-2/

[15] Global Impact Investors Network (GIIN). IRIS+ (online). Available at: gost.e-ecolog.ru

[16] BirdLife International on behalf of the KBA Partnership. World Database on Key Biodiversity Areas™ (online). Available at: gost.e-ecolog.ru

[1)] В разработке.

УДК 502.3:006.354 ОКС 03.060; 13.020.20

Ключевые слова: экологический менеджмент, оценка экологической результативности, зеленые долговые инструменты

Редактор *В.Н. Шмельков*
Технический редактор *В.Н. Прусакова*
Корректор *С.И. Фирсова*
Компьютерная верстка *И.А. Налейкиной*

Сдано в набор 14.12.2022. Подписано в печать 29.12.2022. Формат 60×84⅛. Гарнитура Ариал.
Усл. печ. л. 2,32. Уч.-изд. л. 2,12.

Подготовлено на основе электронной версии, предоставленной разработчиком стандарта

Создано в единичном исполнении в ФГБУ «Институт стандартизации»
для комплектования Федерального информационного фонда стандартов,
117418 Москва, Нахимовский пр-т, д. 31, к. 2.
gost.e-ecolog.ru gost.e-ecolog.ru

gost.e-ecolog.ru