



## ВНЕШНЯЯ ОЦЕНКА В ФОРМАТЕ МНЕНИЯ ВТОРОЙ СТОРОНЫ

СООТВЕТСТВИЯ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ **АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА»** ПРИНЦИПАМ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ/ ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ/СТАНДАРТАМ ОБЛИГАЦИЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ МЕЖДУНАРОДНОЙ АССОЦИАЦИИ РЫНКОВ КАПИТАЛА, А ТАКЖЕ ПРИНЦИПАМ ЗЕЛЕННОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНОГО КРЕДИТОВАНИЯ АССОЦИАЦИИ КРЕДИТНОГО РЫНКА, АЗИАТСКО-ТИХООКЕАНСКОЙ АССОЦИАЦИИ КРЕДИТНОГО РЫНКА И АССОЦИАЦИИ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ВТОРИЧНОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА

## ВНЕШНЯЯ ОЦЕНКА В ФОРМАТЕ МНЕНИЯ ВТОРОЙ СТОРОНЫ

СООТВЕТСТВИЯ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА» ПРИНЦИПАМ ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ (GBP)/ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ (SBP)/ СТАНДАРТАМ ОБЛИГАЦИЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ (SBG) МЕЖДУНАРОДНОЙ АССОЦИАЦИИ РЫНКОВ КАПИТАЛА, А ТАКЖЕ ПРИНЦИПАМ ЗЕЛЕННОГО КРЕДИТОВАНИЯ (GLP) И ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНОГО КРЕДИТОВАНИЯ (SLP) АССОЦИАЦИИ КРЕДИТНОГО РЫНКА, АЗИАТСКО-ТИХООКЕАНСКОЙ АССОЦИАЦИИ КРЕДИТНОГО РЫНКА И АССОЦИАЦИИ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ВТОРИЧНОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА

1 апреля 2024 г.

### КРАТКОЕ РЕЗЮМЕ

Мнение о соответствии/несоответствии Политики в области зеленого и устойчивого финансирования Эмитента принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP<sup>1</sup>



Мы считаем, что Политика в области зеленого и устойчивого финансирования АО «Банк Развития Казахстана» соответствует Принципам зеленых облигаций/Принципам социальных облигаций/Стандартам облигаций устойчивого развития Международной ассоциации рынка капитала, а также Принципам зеленого кредитования и Принципам социального кредитования Ассоциации кредитного рынка, Азиатско-Тихоокеанской ассоциации кредитного рынка и Ассоциации синдицированного кредитования и вторичного кредитного рынка.

Мнение о присвоении степени соответствия принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP от «отлично» (высокая) до «неудовлетворительно» (низкая)



Согласно результатам оценки, а также в соответствии с Картой присвоения уровня соответствия принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP, мы присвоили степень «Отлично», означающее что АО «Банк Развития Казахстана» демонстрирует отличный уровень управления и распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение.

### Рамки Внешней оценки

Данная оценка предназначена для оценки соответствия Политики в области зеленого и устойчивого финансирования (далее - ПЗУФ) АО «Банк Развития Казахстана» принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP наряду с предоставлением обзора потенциального использования поступлений от третьего выпуска устойчивых облигаций Банка, предварительно запланированного на апрель/май 2024 г. Данная внешняя оценка, проведенная GFC в форме мнения второй стороны, содержит оценку Политики в области зеленого и устойчивого финансирования Банка, пересмотренную Правлением в марте 2024 года с целью расширения ее охвата от зеленых облигаций до более широкого спектра инструментов зеленого, социального и устойчивого финансирования с целью обеспечения прозрачности в привлечении инвестиций Банком с помощью инструментов устойчивого финансирования с четкими экологическими и социальными характеристиками, а также обеспечения лучшего соответствия Политики лучшим

<sup>1</sup> См. раздел «Методология» ниже для разъяснений

международным бенчмаркам (таким как Таксономия ЕС по устойчивому развитию, таксономия CBI), а также национальная Зеленая таксономия.

Подготовка мнения второй стороны включает изучение соответствующей документации и материалов Эмитента, предоставленных посредством прямого взаимодействия с Эмитентом согласно Приложению, а также другой общедоступной информации, которая может содержать описание, подробную информацию и подтверждение соответствия процессов, задействованных в реализации политик Банка в отношении зеленых/социальных облигаций, зеленых/социальных кредитов и устойчивого финансирования в целом.

---

«AIFC Green Finance Centre Ltd.» (GFC) подтвердил посредством проверки документов и проведенных интервью с Банком, что поступления от инструментов устойчивого финансирования частично или полностью будут использоваться для финансирования и/или рефинансирования устойчивых проектов, которые соответствуют принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP и способствуют достижению экологических и социальных целей. Процесс оценки и отбора проектов, а также управление привлеченными средствами также соответствуют основным компонентам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP. Отчетность и раскрытие информации об использовании средств и об ожидаемом эффекте от реализованных проектов будут предоставляться ежегодно и публиковаться на официальном сайте Банка для публичного доступа.

**Дата оценки:** 1 апреля, 2024 г.

**Местонахождение эмитента:** Астана, Казахстан

**По вопросам обращайтесь в отдел верификации GFC:**

---

**ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ.** GFC считает, что инвестиции в устойчивые проекты, определенные в разделе «Использование средств» ПЗУФ, соответствуют принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP и могут иметь положительный экологический и социальный эффект.

**Айгуль Кусалиева,**  
Руководитель отдела верификации, советник, GFC

[A.kussaliyeva@aifc.kz](mailto:A.kussaliyeva@aifc.kz)

Проекты, рассматриваемые Эмитентом на предмет возможного включения в пул приемлемых проектов, которые будут финансироваться посредством потенциального выпуска устойчивых облигаций в рамках Политики зеленого и устойчивого финансирования, основанного на анализе GFC предварительного списка потенциальных проектов, таких как многопрофильная больница в Акмолинской области (Казахстан), строительство/реконструкция дорог республиканского значения, 6 проектов возобновляемой энергии и другие потенциально соответствуют категориям GBP, SBP, SBG, GLP и SLP по возобновляемым источникам энергии, доступной базовой инфраструктуре (например, транспорту), доступу к основным услугам (например, здравоохранению, образованию). БПК должен обеспечить соблюдение собственных критериев, установленных в ПЗУФ.

**Милана Таханова,**  
Старший экономист, GFC

[M.Takhanova@aifc.kz](mailto:M.Takhanova@aifc.kz)

---

**ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ.** БПК наладил процесс отбора и оценки зеленых и социальных проектов, осуществляемый в соответствии с внутренними положениями Банка по рассмотрению, финансированию, мониторингу и реализации инвестиционных проектов, а также его Политикой в области зеленого и устойчивого финансирования, с представлением материалов Кредитному комитету ответственными структурными подразделениями о соответствии или несоответствии инвестиционного проекта категориям и критериям проектов устойчивого развития, в том числе в случаях прохождения сертификации облигаций. GFC считает, что процесс отбора проектов соответствует принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP с точки зрения установления, документирования и поддержания процесса принятия решений для определения приемлемости проектов и активов.

---

**УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ.** Распределение средств по Инструментам устойчивого финансирования БПК учитывается через специальный внесистемный субсчет (в Excel) для отдельного учета и контроля использования средств по Инструментам устойчивого финансирования. В Банке определено структурное подразделение, ответственное за организацию, обеспечение и реализацию эффективного процесса управления Инструментами устойчивого финансирования для учета субсчета, а также за ведение Реестра проектов устойчивого развития, отслеживающих проекты, финансируемые и/или рефинансированные и приобретенные устойчивые облигации (если таковые имеются) за счет привлеченных средств от Инструментов устойчивого финансирования. GFC считает, что управление привлеченными средствами соответствует принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP с точки зрения отслеживания средств, управления нераспределенными средствами,

выделения средств на соответствующие проекты и активы, а также документирования и раскрытия соответствующих процессов проверяющим.

---

**ОТЧЕТНОСТЬ.** Эмитент принял Политику в области зеленого и устойчивого финансирования и предоставил ее до выпуска. Согласно требованиям раскрытия инструментов устойчивого финансирования, предусмотренным Политикой, Банк намерен предоставлять и хранить общедоступные ежегодные обновленные отчеты по выпущенным инструментам, включая сертифицированные облигации, с даты выпуска до полного распределения, а в случае каких-либо существенных изменений, охватывающие отчет о распределении привлеченных средств и об экологических и/или социальных эффектах каждого проекта. GFC считает, что процессы отчетности соответствуют принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP с точки зрения раскрытия информации о проектах и инвестированных активах, предполагаемого подхода к предоставлению обновленных отчетов для подтверждения соответствия системе, а также аспектов внешней проверки.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

КРАТКОЕ РЕЗЮМЕ .....	2
1. МЕТОДОЛОГИЯ ПОДГОТОВКИ ВНЕШНЕЙ ОЦЕНКИ ЧК «AIFC GREEN FINANCE CENTRE» .6	
2. ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ДРУГИХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ДОКУМЕНТОВ БАНКА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	9
ОБЗОР БИЗНЕСА И ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ .....	9
ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ БАНКА В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ.....	12
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ .....	13
ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ .....	16
УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ.....	18
ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ .....	19
ВНЕШНЯЯ ОЦЕНКА.....	21
3. ОЦЕНКА ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ БАНКА И ДРУГИХ ДОКУМЕНТОВ .....	22
ОБЩАЯ ОЦЕНКА И ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ.....	22
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ.....	23
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ .....	24
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ .....	26
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ .....	27
ИТОГОВАЯ ВЗВЕШЕННАЯ ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЯМ.....	28
ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ.....	28
ПРИЛОЖЕНИЕ. Список рассмотренных документов и проведенных интервью .....	30

## 1. МЕТОДОЛОГИЯ ПОДГОТОВКИ ВНЕШНЕЙ ОЦЕНКИ ЧК «AIFC GREEN FINANCE CENTRE»

Для оценки соответствия политик устойчивого финансирования и соответствующих бизнес-процессов компаний международным Принципам зеленых, социальных облигаций, Руководству по устойчивым облигациям и Принципам зеленых, социальных кредитов AIFC Green Finance Centre Ltd. (далее – GFC) применяет ряд утвержденных методологий в рамках своей деятельности по проведению Внешней оценки.

В частности, Методология GFC применительна к выпускам устойчивых облигаций (т. е. зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития) предназначена для формирования Внешней оценки (Мнения второй стороны) на соответствие выпусков зеленых, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и других устойчивых долговых инструментов, в том числе политики эмитентов в области зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития, Принципам зеленых облигаций (Green Bond Principles, далее - GBP), Принципам социальных облигаций (Social Bond Principles, SBP) и Стандартам облигаций устойчивого развития (Sustainability Bond Guidelines, SBG). Принципы опубликованы Международной ассоциацией рынков капитала (International Capital Market Association, далее – ICMA).

Применительно к зеленому и социальному кредитованию отдельная Методология GFC предназначена для выражения независимого мнения (Second Party Opinion) на соответствие займов, в том числе политики заемщиков в области привлечения зеленого/социального финансирования в виде зеленых кредитов/социальных кредитов, Принципам зеленого кредитования (Green Loan Principles, далее — GLP) и Принципам социального кредитования (Social Loan Principles, далее – SLP). Принципы опубликованы Ассоциацией кредитного рынка (Ассоциацией рынка займов, Ассоциацией кредитного рынка в Азиатско-Тихоокеанском регионе и Ассоциацией синдицированного кредитования и вторичного кредитного рынка).

С учетом полной гармонизации Принципов зеленых/социальных облигаций и Принципов зеленого/социального кредитования, установленных вышеуказанными разработчиками международных стандартов, Методологии внешней оценки в формате Second Party Opinion GFC применительно к устойчивым облигациям и устойчивым займам также носят в высокой степени взаимосогласованный характер. Соответственно, в целях оптимизации процесса оценки политики компании в области зеленого/социального/устойчивого финансирования, включающего как выпуск облигаций, так и привлечение займов, GFC применяет к указанным инструментам зеленого/социального/устойчивого финансирования Методологию оценки на соответствие выпусков зеленых/социальных облигаций и других долговых инструментов в области устойчивого развития GFC Принципам зеленых/социальных облигаций и Руководящим принципам облигаций устойчивого развития ICMA, с учетом требований по соблюдению международных стандартов применительно к выпуску

облигаций. При этом критериальный анализ, предусматриваемый указанной Методикой, будет применен в равной степени к возможным кредитным инструментам.

Подготовка отчета в формате «мнения второй стороны» включает в себя изучение соответствующей документации, регулирующих документов, отчетов, и презентаций эмитента, если таковые имеются, а также другой общедоступной информации, которая может служить описанием, детализацией и подтверждением соответствия процессов в отношении реализации политики компании в отношении устойчивых облигаций, устойчивых кредитов и в целом вопросов устойчивого финансирования. Информация, используемая для этих целей, получается путем прямого взаимодействия с эмитентом и/или из любых открытых источников, которые GFC считает достоверными.

Во внешней оценке GFC выразит мнение в следующем порядке согласно проведенной оценке по критериям:

1. Мнение о соответствии/несоответствии Политики устойчивого финансирования компании принципам GBP, SBP, SBG. *В данном случае предусматривается выполнение пороговых минимальных уровней по всем критериям оценки одновременно для подтверждения нами соответствия Политики эмитента в области устойчивого финансирования Принципам GBP, SBP, SBG.*
2. Мнение о присвоении степени соответствия принципам GBP, SBP, SBG от «отлично» (высокая) до «неудовлетворительно» (низкая). *В данном случае предусматривается оценка путем вычисления взвешенной оценки критерия с учетом его значимости. Данное мнение является дополнительной информацией, и направлено на формирование степени соответствия принципам GBP, SBP, SBG. Согласно данной методологии, любую степень соответствия, кроме «неудовлетворительно» (низкая), следует считать соответствующей принципам GBP, SBP, SBG.*

При подготовке Внешней оценки проводится оценка на соответствие четырем критериям:

1. Использование средств;
2. Процесс оценки и отбора проектов;
3. Управление средствами;
4. Отчетность.

Каждый критерий оценивается по шкале от «1» до «5». В рамках критерия предусмотрены отдельные показатели (субфакторы). По каждому показателю (субфактору), который оценен как выполненный, присваивается «1» балл (для значимого показателя, который соответствует основному принципу GBP или SBP), «0,5» балла или «0,25» балла (для менее значимых показателей, соответствующих рекомендациям или рекомендуемым практикам GBP или SBP), в зависимости от шкалы оценки критерия. Итоговый балл по каждому критерию формируется как сумма баллов по показателям (субфакторам). Таблицы формирования оценки критерия, а также таблицы соотношения суммы баллов и оценки приводятся в Методологии GFC по каждому критерию.

Для выражения положительного мнения о соответствии Политики компании в области устойчивого финансирования принципам GBP, SBP, SBG Методологией предусмотрено пороговое значение оценки критерия, которое должно быть не менее «3». В случае выполнения данного условия мы заключаем, что Политика эмитента в области устойчивого финансирования соответствует принципам GBP, SBP, SBG. В случае невыполнения данного условия мы заключаем, что Политика эмитента в области устойчивого финансирования не соответствует принципам GBP, SBP, SBG, и нами будет выражено соответствующее мнение.

Для выражения мнения о степени соответствия принципам GBP, SBP, SBG от «отлично» (высокая) до «неудовлетворительно» (низкая) применяется следующий алгоритм расчета оценок критериев. Производится расчет взвешенной оценки критерия путем умножения оценки критерия и его веса (значимости). Нами принято, что значимость каждого критерия оценки соответствует следующему весу в совокупной оценке:

Критерий	Вес (значимость) в совокупной оценке:
Использование средств	45%
Процесс оценки и отбора проектов	20%
Управление средствами	15%
Отчетность и раскрытие информации	20%

#### Карта присвоения уровня соответствия принципам GBP, SBP, SBG согласно Методологии GFC

Пороговая оценка	Оценка	Определение
Высокая > 4,5	Отлично	Средства от эмиссии зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития с очень высокой вероятностью будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов/проектов устойчивого развития соответственно. Эмитент зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития демонстрирует отличный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение.
Средняя 3,5 – 4,5	Хорошо	Средства от эмиссии зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития с высокой вероятностью будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов, проектов устойчивого развития. Эмитент зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития демонстрирует хороший уровень управления, распределения



		привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение.
Удовлетворительная 3 – 3,5	Удовлетворительно	Вероятность того, что средства от эмиссии зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов, проектов устойчивого развития, находится на среднем уровне. Эмитент зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития демонстрирует удовлетворительный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение.
Низкая < 3	Неудовлетворительно	Средства от эмиссии зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития с низкой вероятностью будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов, проектов устойчивого развития. Эмитент зеленых/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития демонстрирует неудовлетворительный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение.

Готовая внешняя оценка предоставляется эмитенту, после чего подлежит публичному распространению. Публичное распространение осуществляется через размещение внешней оценки на официальном сайте GFC – <https://gfc.aifc.kz/>, а также может быть осуществлено через пресс-релиз новостных служб и/или соответствующие веб-ресурсы.

## 2. ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ДРУГИХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ДОКУМЕНТОВ БАНКА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

### ОБЗОР БИЗНЕСА И ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

АО «Банк Развития Казахстана» (далее – БРК, или Банк) является национальным институтом развития и банком, который уполномочен реализовывать государственную инвестиционную политику и государственную поддержку индустриально-инновационной деятельности. АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» является Единственным акционером Банка. У БРК имеется 2 дочерних организации: АО «Фонд промышленного развития» и «DBK Capital Structure Fund B.V».

БРК, являясь одним из ключевых институтов по поддержке развития несырьевой экономики, следует своей стратегической задаче и миссии по диверсификации экономики страны. Целями деятельности Банка являются совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Республики Казахстан. Задачи, функции и полномочия Банка определены Законом о Банке.

По состоянию на 31 декабря 2022 года объем кредитного портфеля БРК в части прямого кредитования составил 1 774 млрд тенге (~ 3,93 млрд долларов США), что, сравнительно, эквивалентно 68% от общего объема долгосрочного кредитования коммерческих банков в несырьевые отрасли экономики<sup>2</sup>. БРК не конкурирует с коммерческими банками.

Банк привержен принципам устойчивого развития и ответственного инвестирования, уделяет огромное внимание влиянию своей деятельности на экономику Казахстана, общество и окружающую среду, и обеспечивает баланс интересов заинтересованных сторон. Деятельность Банка, прямо или косвенно вносит вклад в достижение 14-ти из 17-ти Целей устойчивого развития (далее – ЦУР) ООН. С этой целью Банк принял Политику устойчивого развития в 2019 году.

При рассмотрении и оценке инвестиционных проектов Банк в обязательном порядке оценивает их соответствие экологическим стандартам. В январе 2023 года Банком принята политика «Критерии оценки заявителей инвестиционных проектов на соответствие принципам экологического, социального и корпоративного управления (ESG)», разработанная в соответствии с Меморандумом о кредитной политике, Стратегией развития Банка на 2014–2023 гг., Политикой устойчивого развития, Кодексом корпоративного управления Банка и другими внутренними нормативными актами с учетом требований Глобального договора ООН, Принципами ответственного инвестирования ООН, Глобальной инициативой по отчетности в области стандартов отчетности в области устойчивого развития, а также Целями ООН в области устойчивого развития. Согласно отчетам БРК, 7 проектов в секторе возобновляемых источников энергии и 25 заемщиков из различных секторов прошли оценку на соответствие принципам ESG в соответствии с указанными Критериями ESG-оценки заявителей проектов.

Более того, в соответствии с Политикой в области зеленого и устойчивого финансирования (GFC подтвердили посредством анализа документов и интервью с БРК), БРК обязуется соблюдать Руководство по раскрытию ESG-информации для финансовых учреждений, утвержденное приказом Председателя Агентства по регулированию и развитию финансового рынка №29 от 28 апреля 2023 года.

Согласно Стратегии развития БРК на 2024–2033 годы, принятой в январе 2024 года, в которой обозначены стратегические этапы ее реализации, в краткосрочной перспективе Банк сосредоточится на финансировании преимущественно проектов переработки сырья и изготовления продукции, добывающего сектора, а также проектов, направленных на импортозамещение. В среднесрочной перспективе Банк сосредоточится на формировании качественного кредитного портфеля с упором на

---

<sup>2</sup> По данным Годового отчета БРК за 2022 год со ссылкой на данные Национального Банка РК.

финансирование проектов, соответствующих критериям ESG. В долгосрочной перспективе Банк будет диверсифицировать свой кредитный портфель и принимать меры по стимулированию сокращения выбросов заемщиками Банка.

Согласно Годовому отчету за 2022 год, Банк профинансировал 9 проектов в отрасли ВИЭ и энергоэффективности, в частности Ветровая электростанция «АСТАНА EXPO-2017» мощностью в 100 МВт, Солнечная электростанция в районе Капшагая Алматинской области мощностью в 100 МВт, Солнечная электростанция «Жылга» в Туркестанской области мощностью в 20 МВт, Гидроэлектростанция Тургусун-1 в Восточно-Казахстанской области мощностью в 24,9 МВт, строительство малых ГЭС в Саркандском районе Алматинской области общей мощностью в 14,59 МВт, строительство солнечной электростанции «Каскелен 50 МВт» (ТОО «MISTRAL ENERGY»), строительство Ветровой электростанция общей мощностью 150 МВт (в т.ч. ВЭС мощностью 100 МВт в Аягозском районе Восточно-Казахстанской области, Строительство ВЭС «Ыбырай» мощностью в 50 МВт в Костанайском районе Костанайской области, строительство Балхашской Солнечной электростанции мощностью в 50 МВт (I очередь) в Карагандинской области.

В соответствии с Политикой в области зеленого и устойчивого финансирования в ближайшие годы Банк планирует постепенно внедрять и интегрировать ESG-факторы в свою деятельность путем определения КПЭ «ESG-рейтинг» и аналитического КПЭ по доле зеленых проектов в кредитном портфеле (не менее 10 % ежегодно) в качестве показателя успешной реализации.

29 марта 2023 года Банк провел дебютный выпуск зеленых облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в размере 10 млрд тенге (~22,1 млн долларов США). Позже в том же году, 25 декабря 2023 года, Банк разместил свои вторые зеленые облигации на сумму 6,8 млрд тенге (~ 15 млн долларов США) на Astana International Exchange (далее – AIX), получив первую сертификацию Climate Bonds Initiative в Центральной Азии, с Центром зеленых финансов МФЦА в качестве утвержденного верификатора на соответствие критериям стандарта CBI.

В апреле 2023 года БРК утвердил Дорожную карту по внедрению ESG в свою деятельность, чтобы продемонстрировать свою приверженность принципам ESG как во внутренних процессах, так и в финансировании проектов. Банк ежегодно публикует нефинансовую отчетность в соответствии с требованиями Глобальной инициативы по отчетности (GRI). В декабре 2023 года международное агентство Sustainable Fitch присвоило Банку ESG-рейтинг «3» с общим баллом 60.

В остальном Банк намерен продолжать повышать уровень корпоративного управления (в том числе рассматривать возможность включения надзорных компетенций в функционал Совета директоров в области климата и ESG) и развития человеческого потенциала, реализуя спонсорские, благотворительные и устойчивые инициативы. В своей деятельности Банк внедрил концепцию «Зеленого офиса» для управления воздействием повседневной деятельности на окружающую среду и полностью перешел на электронную документацию, что позволило сократить использование бумаги почти вдвое.

## ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ БАНКА В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

С целью обеспечения прозрачности процессов привлечения средств посредством зеленых облигаций в феврале 2022 года Банк утвердил Политику в области зеленых облигаций (Green Bond Framework, далее – GBF) в соответствии с GBP и GLP, которая в дальнейшем была пересмотрена в феврале 2023 года чтобы включить покупку Банком зеленых облигаций, выпущенных казахстанскими компаниями на Казахстанской фондовой бирже и (или) Astana International Exchange (AIX), с целью продвижения и поддержки развития устойчивого рынка зеленых финансов в Казахстане в качестве дополнительного использования поступлений, а в декабре 2023 года для обеспечения выпуска облигаций, сертифицированных по стандарту CBI.

На этот раз с целью обеспечить прозрачность привлечения Банком инвестиций с помощью инструментов устойчивого финансирования с четкими экологическими и социальными характеристиками, а также обеспечить лучшее соответствие Политики лучшим международным бенчмаркам (таким как Таксономия ЕС для устойчивой деятельности, таксономия CBI), а также национальной «Зеленой таксономии», Банк принял решение расширить сферу покрытия GBF с зеленых облигаций на более широкий спектр зеленых, социальных облигаций и кредитов, облигаций и кредитов устойчивого развития, и иных финансовых инструментов, таким образом, пересмотреть документ и повторно принять его в форме Политики в области зеленого и устойчивого финансирования (далее — Политика) в марте 2024 года посредством одобрения Правления.

Политика в области зеленого и устойчивого финансирования основана на четырех основных компонентах GBP и SBP:

1. Использование средств;
2. Процесс оценки и отбора проектов;
3. Управление средствами;
4. Отчетность.

В соответствии с этой Политикой Банк может выпускать три типа инструментов устойчивого финансирования, которые могут включать облигации, кредиты и другие типы инструментов финансирования:

- Инструменты зеленого финансирования – поступления от которых направляются исключительно на зеленые проекты, как описано в нижеприведенной таблице использования средств;
- Инструменты социального финансирования – поступления от которых направляются исключительно на социальные проекты, как описано в нижеприведенной таблице использования средств;
- Инструменты финансирования устойчивого развития – поступления от которых распределяются как на экологические, так и на социальные проекты, как описано в нижеприведенной таблице использования средств.

Помимо соответствия принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP, Банк может пройти сертификацию в соответствии с требованиями Стандарта климатических облигаций

Инициативы по климатическим облигациям («СВИ») (далее – Стандарт СВИ), где доступны соответствующие отраслевые критерии.

## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ



В Политике Банк заявляет, что не менее 100% чистых привлеченных средств от Инструментов устойчивого финансирования Банка предназначены исключительно для финансирования и/или рефинансирования (частично или полностью) зеленых и/или социальных проектов или приобретенных устойчивых облигаций в соответствии с нижеопределенными критериями и положениями:

### Приемлемые зеленые проекты:







ЦУР ООН	Категории зеленых проектов	Описание и критерии
	1. Возобновляемые источники энергии	<p>Финансирование, связанное со строительством, разработкой, приобретением, обслуживанием и эксплуатацией ВИЭ, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Солнечная энергия, энергия ветра и энергия отходов биомассы</li> <li>Геотермальная энергетика и гидроэнергетика с прямыми выбросами в течение жизненного цикла менее 100 г CO<sub>2</sub>-экв/кВтч, которые к 2050 году снизятся до чистого уровня 0 гCO<sub>2</sub>-экв/кВтч.</li> </ul> <p>Для энергии из отходов биомассы выбросы ПГ в течение жизненного цикла должны быть как минимум на 70% ниже базового уровня угля (т. е. выбросов от угольных электростанций или уровня международно-признанного компаратора ископаемого топлива); а биотопливо должно быть получено из экологически чистого сырья.<sup>3</sup></p> <p>Что касается инфраструктуры передачи и распределения возобновляемой энергии, допускается выделенное подключение к объектам по производству возобновляемой энергии, попадающим под порог низкого уровня выбросов углекислого газа (100 г CO<sub>2</sub>-экв/кВтч).</p>
	2. Эффективность использования электроэнергии	<p>Финансирование, связанное с инвестициями в энергоэффективность и ресурсоэффективность, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Повышение энергоэффективности в различных секторах, таких как реконструкция зданий, включающая энергосберегающую модернизацию систем отопления, охлаждения, осветительного оборудования и пр.</li> <li>Эти проекты будут направлены на достижение как минимум 20% экономии энергии или 20% предотвращения/сокращения выбросов парниковых газов по сравнению с исходными условиями</li> <li>Что касается энергоэффективности в сетях передачи и распределения электроэнергии, минимальное снижение потерь электроэнергии составляет 10% по сравнению с исходными условиями.</li> </ul>



<sup>3</sup> Устойчивое сырье определяется как сырье, полученное экологически устойчивыми методами (древесина может быть представлена только древесными отходами; сырье, полученное с земель с высоким уровнем биоразнообразия и/или высокими запасами углерода, исключается, проводится оценка воздействия на качество почвы и запасы углерода)

	<p>3. Предотвращение загрязнения и контроль</p>	<p>Финансирование, связанное с инвестициями в технологии и сопутствующие услуги для создания устойчивой окружающей среды за счет снижения загрязнения окружающей среды, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Устранение или значительное сокращение выбросов загрязнителей окружающей среды в воду, воздух и почву с использованием биологических, физических и химических методов.</li> <li>Предотвращение образования отходов, сокращение отходов, переработка отходов и преобразование энергоэффективных/эмиссионных отходов в энергию.</li> </ul>
	<p>4. Экологически чистый транспорт</p>	<p>Финансирование, связанное с разработкой, строительством, приобретением, эксплуатацией, обслуживанием и модернизацией объектов безуглеродного и низкоуглеродного транспорта:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Транспорт с нулевым выбросом углерода: инвестиции в пассажирские и грузовые транспортные средства с нулевыми выбросами выхлопных газов, такие как электромобили, водородные автомобили, поезда и т. д.</li> <li>Низкоуглеродный транспорт <ul style="list-style-type: none"> <li>Инвестиции в низкоуглеродные легковые автомобили с интенсивностью выбросов выхлопных газов макс. 50 г CO<sub>2</sub>/л-км до 2025 г. (с 2026 г. допускаются только транспортные средства с интенсивностью выбросов 0 г CO<sub>2</sub>/л-км)</li> <li>Инвестиции в инфраструктуру для поддержки использования безуглеродных и низкоуглеродных транспортных средств.</li> </ul> </li> </ul> <p>Инвестиции в транспортную инфраструктуру массового транспорта (расширение сети поездов/метро, проекты по увеличению пропускной способности, модернизация станций).</p> <p>Во избежание сомнений, не более 25% грузов любого грузового транспорта с нулевым/низкоуглеродным выбросом или подвижного состава будет предназначено для перевозки ископаемого топлива. Транспортная инфраструктура, предназначенная для хранения ископаемого топлива, исключена.</p>
	<p>5. Адаптация к изменению климата</p>	<p>Финансирование, связанное с повышением устойчивости инфраструктуры к последствиям изменения климата, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Внедрение систем защиты от наводнений, предотвращения и предупреждения наводнений, а также систем управления и предупреждения ливневых вод.</li> </ul> <p>Внедрение систем информационной поддержки, таких как наблюдение за климатом, системы раннего предупреждения, а также исследования и разработки в области адаптационных систем и инфраструктуры.</p>
	<p>6. Экологически эффективные и/или адаптивные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы</p>	<p>Разработка, производство и внедрение экологически чистой, многоразовой продукции, технологий и услуг (в том числе экомаркировка, экоупаковка, сертификация и т.д.)</p>
	<p>7. Экологически устойчивое управление живыми природными ресурсами и землепользованием</p>	<p>Финансирование, связанное с приобретением, поддержанием и устойчивым управлением природными ресурсами, такими как земля, вода, воздух, полезные ископаемые, леса, дикая флора и фауна, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Сертифицированные леса (FSC, PEFC или аналогичные) и экологически устойчивое лесное хозяйство, включая облесение или лесовосстановление, а также сохранение или восстановление природных ландшафтов.</li> </ul> <p>Устойчивые методы ведения сельского хозяйства, климатически оптимизированное земледелие и устойчивое животноводство</p>

	<p>8. Устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами</p>	<p>Финансирование, связанное с разработкой, строительством, приобретением, установкой, эксплуатацией и модернизацией проектов устойчивого управления водными ресурсами, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Инвестиции в технологии для снижения общего спроса на воду в стрессовых районах.</li> <li>• Устойчивая инфраструктура чистой воды; очистки сточных вод</li> </ul> <p>Другие проекты, связанные с водными ресурсами (к примеру, инфраструктура пресной воды, инфраструктура сточных вод)</p>
	<p>9. Зеленые здания</p>	<p>Финансирование, связанное со строительством и приобретением энергоэффективных зданий, которые:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Обладают минимальным сертификатом, например «Отличный BREEAM», «Золотой LEED» или аналогичный признанный стандарт, либо сертификат «Платиновый» или «Золотой» в соответствии с национальным стандартом OMIR, либо</li> <li>• Имеют потребность в первичной энергии как минимум на 10% ниже, чем потребность в местных зданиях с почти нулевым потреблением энергии (NZEB) (для зданий, построенных после 31 декабря 2020 г.), либо</li> <li>• Достигли как минимум уровня EPC A или входят в число 15% лучших зданий национального или регионального фонда (для зданий, построенных до 31 декабря 2020 г.)</li> </ul> <p>Инвестиции и расходы, связанные с реконструкцией зданий, ведущие к снижению спроса на первичную энергию как минимум на 30 %.</p>

### Приемлемые социальные проекты

ЦУР ООН	Категория социальных проектов	Описание и критерии	Целевая группа(ы)
  	<p>1. Доступ к основным услугам</p>	<p>Финансирование связано с проектами, которые предоставляют и продвигают здравоохранение, образование, профессиональное обучение и финансовые услуги.</p>	<p>Сельские общины, места, где услуги еще не легко доступны/отсутствуют</p>
 	<p>2. Доступная базовая инфраструктура</p>	<p>Финансирование связано с проектами, которые обеспечивают и развивают инфраструктуру, связанную с транспортом, доступом к чистой питьевой воде, канализации, санитарии и энергии.</p>	<p>Недостаточно обслуживаемые, уязвимые группы, лица с низким уровнем дохода</p>
	<p>3. Создание рабочих мест</p>	<p>Финансирование связано с программами, предназначенными для предотвращения и/или снижения уровня безработицы, вызванной социально-экономическими кризисами.</p>	<p>Безработные</p>

	<p>4. Продовольственная безопасность и устойчивые продовольственные системы</p>	<p>Финансирование, связанное с проектами, которые обеспечивают и продвигают физический, социальный и экономический доступ к безопасной, питательной и достаточной пище, отвечающей диетическим потребностям и требованиям; устойчивые методы ведения сельского хозяйства; сокращение продовольственных потерь и отходов; и повышение производительности мелких производителей.</p>	<p>Уязвимые группы, недостаточно обеспеченные услугами, лица с низким уровнем дохода</p>
	<p>5. Социально-экономическое развитие и расширение прав и возможностей</p>	<p>Финансирование связано с местными инициативами, имеющими положительные социальные, экологические и бизнес последствия.</p>	<p>Малообеспеченные, малообразованные, люди с ограниченными возможностями</p>

Вырученные средства от выпуска зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития также могут быть использованы для приобретения зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития, выпущенных казахстанскими компаниями в целях продвижения и поддержки развития рынка устойчивого финансирования в стране. Приобретенные устойчивые облигации должны соответствовать принципам и стандартам ICMA GBP, SBP и/или SBG, а использование средств от их выпуска будет соответствовать критериям и исключениям, изложенным в Политике. Доля вырученных средств от любого устойчивого выпуска облигаций, используемая для приобретения облигаций, будет ограничена 15% от выпуска Банка.

При выпуске зеленых облигаций, по которым Банк предполагает получить сертификацию по Стандарту CBI, номинированные зеленые проекты, имеющие право на финансирование и/или рефинансирование за счет поступлений от зеленых облигаций, определяются в соответствии со Стандартом отраслевых критериев CBI с учетом всех требований Стандарта CBI.

Что касается критериев исключения, помимо списков исключений, принятых Банком в его политике оценки экологических и социальных рисков, согласно Политике, финансирование, связанное со следующими видами деятельности, исключается из финансирования и/или рефинансирования Инструментами устойчивого финансирования Банка:

- Энергия ископаемого топлива
- Ядерная энергия
- Крупные гидроэлектростанции > 25 МВт
- Азартные игры
- Табак
- Алкоголь
- Оружие.

## ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ

Для проектов, которые могут быть допущены к финансированию посредством выпуска Инструментов устойчивого финансирования, на этапе предварительного



анализа проводится скрининг проектов на соответствие категориям зеленых и социальных проектов, указанным выше в разделе Использование средств, также оценивается соответствие проектов миссии и стратегическим целям Банка. Учитываются экологические и социальные риски, в том числе в рамках оценки инвестиционных проектов на соответствие принципам экологического, социального и корпоративного управления (ESG). Данные риски выявляются Кредитным комитетом на этапе утверждения проектов для финансирования посредством выпуска Инструментов устойчивого финансирования.

Процесс отбора и оценки зеленых и социальных проектов проводится в соответствии с внутренним актом, регламентирующим процедуры рассмотрения, финансирования, мониторинга и реализации инвестиционных проектов в Банке, Политикой и иными внутренними актами Банка.

Оценка и отбор зеленых проектов, в дополнение к следующим критериям приемлемого проекта, изложенным выше (далее – критерии приемлемого устойчивого проекта), также выполняются в соответствии с таксономией зеленых проектов, финансируемых за счет зеленых облигаций и зеленых кредитов, утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2021 года № 996 (далее – «Зеленая таксономия») в части соответствующих или смежных категорий и секторов проектов. В тех случаях, когда проекты, оцениваемые Банком, подпадают под подсекторы «Зеленой таксономии», явно исключенные из финансирования через инструменты устойчивого финансирования, как указано выше, и/или когда пороговые критерии с точки зрения интенсивности выбросов или процентной доли энергоэффективности указаны в приемлемых критериях проекта устойчивого развития являются более строгими, чем те, которые установлены в «Зеленой таксономии» для соответствующих подсекторов, критерии отбора проектов, направленных на устойчивое развитие, имеют преимущественную силу.

Ответственные структурные подразделения предоставляют Кредитному комитету материалы о соответствии или несоответствии инвестиционного проекта категориям и критериям устойчивых проектов. При необходимости Банк может привлекать внешних консультантов для отбора и оценки зеленых и/или социальных проектов.

Кредитный комитет принимает решение о соответствии или несоответствии проекта категориям и критериям зеленых и/или проектов. Проект, получивший решение о несоответствии проекта категориям и критериям зеленых или социальных проектов, не допускается к финансированию и/или рефинансированию за счет средств от Инструментов устойчивого финансирования.

Описанный процесс отбора и оценки зеленых и социальных проектов применяется к выбору и оценке приобретенных устойчивых облигаций для потенциального финансирования с помощью инструментов устойчивого финансирования в отношении оценки их соответствия принципам и стандартам ICMA GBP, SBP и/или SBG (включая необходимость проведения внешней оценки, подтверждающей такое соответствие), а также соответствие использования средств критериям использования средств и списку исключений.

## УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ

Согласно Политике, Департамент финансирования и международного сотрудничества Банка совместно с Департаментом бухгалтерского учета и отчетности будет отвечать за организацию, обеспечение и реализацию эффективного процесса управления поступлениями от Инструментов устойчивого финансирования, а также учет их распределения путем ведения управленческого учета через специальный внесистемный субсчет (формируется в электронной таблице Excel) с размещением результатов в специальном разделе отчетности Банка по системе электронного документооборота.

Структурное подразделение, ответственное за привлечение и развитие клиентских отношений, а также за взаимодействие с финансовыми институтами, ведет реестр зеленых и/или социальных проектов и приобретенных устойчивых облигаций (если таковые имеются) (далее – Реестр), в котором учитываются зеленые и/или социальные проекты и приобретенные устойчивые облигации (если таковые имеются), финансируемые и/или рефинансируемые за счет денежных средств от Инструментов устойчивого финансирования, и формирует отчетность по субсчету. Отчетность по субсчету предназначена для информирования заинтересованных лиц, контрагентов и общественности о целевом использовании денежных средств от Инструментов устойчивого финансирования.

Структурное подразделение, ответственное за организацию, обеспечение и реализацию эффективного процесса управления денежными средствами от Инструментов устойчивого финансирования, ежеквартально осуществляет мониторинг баланса субсчета, текущего состояния остатков выявляет отклонение совокупного объема зеленых и/или социальных проектов и приобретенных устойчивых облигаций (если таковые имеются) и денежных средств от Инструментов устойчивого финансирования.

Если по какой-либо причине совокупная сумма профинансированных зеленых и/или социальных проектов и приобретенных устойчивых облигаций (если таковые имеются) на субсчете меньше общей выручки от непогашенных выпущенных Инструментов устойчивого финансирования, Банк будет управлять нераспределенной суммой в соответствии с Политикой по управлению инвестиционным портфелем Банка до тех пор, пока сумма финансирования и/или рефинансирования по зеленым и/или социальным проектам и приобретенным устойчивым облигациям (если таковые имеются) не станет равной средствам от Инструментов устойчивого финансирования.

Зеленые и/или социальные проекты и приобретенные устойчивые облигации (если таковые имеются), включенные в Реестр, подлежат мониторингу на предмет соответствия или несоответствия критериям и списку исключений, изложенного в разделе «Использование средств» не менее одного раза в год.

Проект, который не соответствует критериям, изложенным в разделе «Использование средств» Политики, или, в случае проекта, рассматриваемого для финансирования с помощью зеленых облигаций, сертифицированных в соответствии со Стандартом отраслевых критериев CBI, не соответствует соответствующим критериям CBI, исключается из Реестра и финансирование такого проекта и/или приобретенных устойчивых облигаций из выручки по Инструментам устойчивого

финансирования прекращается. По возможности исключенный проект заменяется иным зеленым или социальным проектом или приобретенными устойчивыми облигациями.

Банк обеспечивает проведение оценки процесса по управлению средствами от Инструментов устойчивого финансирования независимым внешним консультантом.

## ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Банк намеревается предоставлять ежегодные отчеты об использовании средств привлеченных от Инструментов устойчивого финансирования, их целевом назначении и воздействии зеленых и/или социальных проектов и приобретенных устойчивых облигаций (если таковые имеются) до 25 декабря каждого года. Данные отчеты подлежат публикации ежегодно до полного размещения Инструментов устойчивого финансирования на официальном сайте Банка <https://www.kdb.kz> в порядке, установленном Правилами раскрытия информации Банка:

Отчеты будут включать следующую информацию, но не ограничиваться ею:

- 1) о распределении привлеченных средств по Инструментам устойчивого финансирования:
  - чистая выручка, полученная с каждого Инструмента устойчивого финансирования;
  - сумма средств, выделенная для каждого зеленого или социального проекта;
  - баланс нераспределенных средств на конец отчетного периода;
- 2) о воздействии на окружающую среду по каждому зеленому или социальному проекту:
  - ход и статус реализации зеленого или социального проекта;
  - фактический эффект, рассчитанный в количественном и качественном измерении, включая, но не ограничиваясь, следующими показателями индикаторов воздействия:

Соответствующая зеленая категория	Индикаторы потенциального воздействия
<b>1. Возобновляемые источники энергии</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Годовые выбросы парниковых газов сокращены/предотвращены в тоннах эквивалента CO<sub>2</sub>/год</li> <li>• Годовое производство возобновляемой энергии в МВтч/ГВтч (электричество) и ГДж/ТДж (прочая энергия)</li> <li>• Дополнительная мощность построенных или реконструированных электростанций, использующих возобновляемые источники энергии, в МВт</li> </ul>
<b>2. Энергоэффективность</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Годовые выбросы парниковых газов сокращены/предотвращены в тоннах CO<sub>2</sub>-экв.</li> </ul>

<b>3. Предотвращение и контроль загрязнения</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Количество отходов, которые предотвращаются, минимизируются, повторно используются или перерабатываются до и после проекта, в % от общего количества отходов и/или в абсолютном количестве в тоннах в год.</li> <li>• Сокращение выбросов загрязнителей воздуха: твердых частиц (PM), оксидов серы (SOx), оксидов азота (NOx), оксида углерода (CO) и неметановых летучих органических соединений (НМЛОС).</li> <li>• Абсолютное или процентное сокращение местных загрязнителей воздуха, земли и воды.</li> </ul>
<b>4. Чистый транспорт</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Годовые выбросы ПГ сокращаются/предотвращаются в тCO<sub>2</sub>-э. в год.</li> <li>• Сокращение выбросов загрязнителей воздуха: твердых частиц (ТЧ), оксидов серы (SOx), оксидов азота (NOx), оксида углерода (CO) и неметановых летучих органических соединений (НМЛОС).</li> </ul>
<b>5. Адаптация к изменению климата</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Повышение устойчивости сети, выработка, передача/распределение и хранение энергии в МВтч.</li> <li>• Снижение/предотвращение потерь воды (в водоемах/водных путях/естественной среде обитания и т.д.) в м3</li> <li>• Увеличение числа людей/предприятий/акров с надежным водоснабжением</li> <li>• Количество километров адаптированной автомобильной, железной дороги или другой инфраструктуры</li> </ul>
<b>6. Продукты, производственные технологии и процессы, адаптированные к экоэффективной и/или циркулярной экономике</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• % увеличения материалов, компонентов и продуктов, которые подлежат повторному использованию, переработке и/или сертифицированному компостированию в результате проекта и/или в абсолютном количестве в тоннах в год.</li> <li>• % и/или абсолютное количество в тоннах в год первичного сырья, замещенного вторичным сырьем и побочными продуктами производственных процессов</li> </ul>
<b>7. Экологически устойчивое управление живыми природными ресурсами и землепользование</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Сокращение чистых выбросов парниковых газов, интенсивности выбросов парниковых газов (например, тCO<sub>2</sub>-экв/единица продукции) или энергоемкости (например, ГДж/единица продукции)</li> <li>• Экономия воды за счет улучшения орошения, сбора ливневых и дождевых вод, пополнения запасов грунтовых вод и/или повторного использования тщательно очищенных сточных вод (например, м3/год).</li> </ul>
<b>8. Устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Годовое абсолютное (валовое) водопотребление до и после проекта в м3/год, снижение водопотребления в %</li> <li>• Годовой абсолютный (валовый) объем очищенных, повторно использованных или предотвращенных сточных вод до и после проекта в м3/год и ПЭ/год и в %</li> <li>• Число людей, имеющих доступ к чистой питьевой воде (или годовому объему чистой питьевой воды в м3/год, подаваемой для потребления человеком) через инфраструктуру, поддерживающую устойчивое и эффективное водопользование (где среднее потребление на человека соответствует международно-признанным стандартам устойчивого использования водоснабжения)</li> </ul>
<b>9. Зеленые здания</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Стандарты сертификации <ul style="list-style-type: none"> <li>– Тип схемы, уровень сертификации</li> </ul> </li> <li>• Сумма в год минимизированных, повторно используемых или переработанных отходов, в % от общего количества отходов и/или в абсолютном (валовом) количестве в тоннах в год.</li> </ul>
<b>Соответствующая социальная категория</b>	<b>Индикаторы потенциального воздействия</b>
<b>1. Доступ к основным услугам</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Число пациентов, получивших медицинскую помощь или лечение</li> <li>• Количество построенных/модернизированных больниц и других медицинских учреждений</li> <li>• Количество профинансированных программ НИОКР в области здравоохранения</li> <li>• Количество образовательных учреждений и/или инициатив</li> </ul>

<b>2. Доступная базовая инфраструктура</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Километры подъездных дорог отремонтированы/построены</li> <li>• Число людей, имеющих доступ к доступным транспортным системам</li> <li>• Количество построенных/модернизированных объектов водной инфраструктуры</li> <li>• Количество новых подключений к электросети</li> <li>• Число людей, получивших доступ к чистой и доступной энергии</li> </ul>
<b>3. Создание рабочих мест</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Число людей, прошедших обучение новым профессиональным навыкам</li> <li>• Число людей, получивших выгоду от улучшения занятости</li> <li>• Число людей, получивших работу более высокой квалификации в результате обучения</li> </ul>
<b>4. Продовольственная безопасность и устойчивые продовольственные системы</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Число людей, получающих выгоду от сельскохозяйственных проектов и использующих улучшенные технологии ведения сельского хозяйства</li> </ul>
<b>5. Социально-экономическое развитие и расширение прав и возможностей</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Число женщин, которым предоставлен доступ к возможностям трудоустройства с равной оплатой</li> <li>• Число уязвимых людей, получающих выгоду от мер по смягчению последствий изменения климата, таких как стихийные бедствия.</li> </ul>

Банк намерен, приложив все усилия, соответствовать рекомендациям по отчетности, изложенным в «Руководстве – Гармонизированной системе отчетности о воздействии» (июнь 2023 г.) и «Гармонизированной системе отчетности о воздействии социальных облигаций» (2023) ICMA.

Что касается средств, использованных для приобретения устойчивых облигаций, Банк укажет в отчетности сведения о приобретенных облигациях (например, название эмитента, дата выпуска, основная сумма, срок погашения, категория использования средств и критерии, внешняя оценка, подтверждение соответствия принципам и стандартам ICMA GBP, SBP и/или SBG и т. д. для каждой приобретенной облигации), а также ожидаемый эффект для каждой приобретенной облигации.

## ВНЕШНЯЯ ОЦЕНКА

Банк назначил компании Sustainable Fitch и ЧК «AIFC Green Finance Centre» для предоставления Мнения второй стороны по Политике в области зеленого и устойчивого финансирования, чтобы подтвердить ее соответствие принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP. Мнения второй стороны доступны по ссылке <https://www.kdb.kz>.

На ежегодной основе, начиная с первого года после выпуска и до полного распределения, Банк будет обеспечивать подготовку поставщиком независимой экспертизы отчета о подтверждении распределения и воздействия средств Инструмента устойчивого финансирования на соответствующие проекты.

Если зеленая облигация подлежит сертификации по Стандарту CBI, ЧК «AIFC Green Finance Centre» предоставит внешнюю оценку соответствия облигаций и Политики указанному стандарту в формате верификации. Инициатива по климатическим облигациям проверяет каждый выпуск зеленых облигаций, требующий сертификации по стандарту CBI, и соответствующий утвержденный отчет верификатора на предмет соответствия сертификационным требованиям.

### 3. ОЦЕНКА ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННОГО И УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ БАНКА И ДРУГИХ ДОКУМЕНТОВ

В данном разделе мы описываем оценку Политики и других соответствующих документов Банка на соответствие принципам GBP, SBP, GLP и SLP согласно Методологии GFC по подготовке внешней оценки. Информация, используемая в этих целях, была получена путем прямого взаимодействия с Банком (см. Приложение).

#### ОБЩАЯ ОЦЕНКА И ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ

Посредством анализа документов и проведенных интервью GFC согласовал с Банком, что средства по выпущенным инструментам устойчивого финансирования будут направлены на частичное или полное финансирование и/или рефинансирование приемлемых устойчивых проектов, в том числе финансируемых за счет приобретенных устойчивых облигаций (если таковые имеются). Категории и критерии приемлемых устойчивых проектов соответствуют принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP и способствуют достижению экологических и социальных целей. Процесс оценки и отбора проектов и управление средствами также соответствуют ключевым элементам принципов GBP, SBP, GLP и SLP. Отчетность и раскрытие информации об использовании привлеченных средств и об ожидаемом воздействии реализуемых проектов будут предоставляться на ежегодной основе и подлежат публикации на официальном сайте Банка для публичного доступа.

1. **Заключение о соответствии/несоответствии Политики в области зеленого и устойчивого финансирования Эмитента принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP.** Основываясь на оценке соответствия минимальным пороговым уровням по всем критериям оценки мы считаем, что Политика Эмитента соответствует обязательным и частично дополнительным значениям критериев, и, соответственно, мы считаем, что Политика в области зеленого и устойчивого финансирования АО «Банк Развития Казахстана» соответствует Принципам зеленых облигаций/Принципам социальных облигаций/Стандартам облигаций устойчивого развития Международной ассоциации рынков капитала, а также Принципам зеленого кредитования и Принципам социального кредитования Ассоциации кредитного рынка, Азиатско-Тихоокеанской ассоциации кредитного рынка и Ассоциации синдицированного кредитования и вторичного кредитного рынка.
2. **Мнение о присвоении степени соответствия GBP, SBP, SBG, GLP и SLP от «отлично» (высокая) до «плохо» (низкая).** Согласно результатам оценки, а также в соответствии с «Картой присвоения уровня соответствия Принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP» мы присвоили степень «отлично» – АО «Банк развития Казахстана» демонстрирует отличный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и социальное значение.

Карта присвоения уровня соответствия Принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP

Пороговая оценка в баллах	Оценка	Определение
---------------------------	--------	-------------

Высокая > 4.5	Отлично	Средства от эмиссии инструментов устойчивого финансирования с очень высокой вероятностью будут направлены на реализацию зеленых, социальных и устойчивых проектов. Эмитент зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития демонстрирует отличный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и социальное значение
------------------	---------	---

## ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ

Показатели, приведенные ниже, отражают нашу оценку критерия «Использование средств».

Показатель	Характеристика показателя (допустимый, обязательный показатель, нерекомендуемый)*	Оценка
1.100% привлеченных средств направляются на реализацию, финансирование/рефинансирование зеленых, социальных, устойчивых проектов, имеющих экологическую и социальную пользу и оцениваемых эмитентом с точки зрения соответствия категориям приемлемых проектов согласно принципам GBP/SBP/SBG по качественным и/или количественным характеристикам	Допустимый	5
<b>ВЗВЕШЕННАЯ ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ</b>		<b>2,25</b>

Банк разместил 2 зеленые облигации в рамках предыдущей Политики в области зеленых облигаций в марте 2023 года на Казахстанской фондовой бирже на сумму 10 миллиардов тенге и в декабре 2023 года на Astana International Exchange (AIX) на сумму 15 миллионов долларов США.

В данной текущей оценке особое внимание уделяется обновленной Политике в области зеленого и устойчивого финансирования БРК и запланированному **третьему** выпуску устойчивых облигаций («Устойчивые облигации» в соответствии с проектом проспекта использования средств), ориентировочно запланированному на апрель-май 2024 года (устойчивый транш в рамках более широкой программы облигаций («Программа среднесрочных облигаций»)), и содержит оценку Политики Банка, пересмотренной Правлением в марте 2024 года, с целью расширения ее охвата от зеленых облигаций до более широкого спектра зеленых, социальных облигаций и кредитов, и облигаций и кредитов устойчивого развития с целью обеспечения прозрачности привлечения Банком инвестиций с помощью инструментов устойчивого финансирования с четкими экологическими и социальными характеристиками, а также обеспечения лучшего соответствия Политики лучшим международным бенчмаркам (таким как Таксономия ЕС для устойчивой деятельности, таксономия CBI), а также национальной Зеленой Таксономии.

В соответствии с проектом проспекта использования средств, БРК намерен использовать поступления от размещения устойчивых облигаций для финансирования и/или рефинансирования приемлемых устойчивых проектов, которые соответствуют установленным критериям приемлемости для определенных приемлемых категорий устойчивых проектов в соответствии с Политикой БРК. Что касается этого конкретного третьего выпуска устойчивых облигаций, Банк намерен направить полученные средства на финансирование (в основном через свои кредитные операции) ряда проектов, которые в настоящее время проходят внутреннюю оценку на предмет соответствия приемлемым критериям проекта, оценки воздействия и процедур комплексной проверки. GFC получил от БРК предварительный список потенциальных проектов, которые будут финансироваться БРК через перспективные устойчивые облигации в рамках Политики, который включает в себя потенциальные зеленые и социальные проекты, такие как многопрофильная больница в Акмолинской области (Казахстан), строительство/реконструкция дорог республиканского значения, 6 проектов возобновляемой энергетики и другие (только для пояснительных целей).

Рассматриваемые проекты, основанные на предварительном анализе описаний, потенциально соответствуют категориям возобновляемых источников энергии, доступной базовой инфраструктуры (например, транспорт), доступа к основным услугам (например, здравоохранение, образование) Принципов зеленых облигаций и Принципов социальных облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ISMA). БРК должен обеспечить соблюдение собственных критериев, установленных в Политике.

## ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ

Цели приемлемых зеленых и социальных проектов представлены в контексте общих целей, стратегии, политики и/или процессов Эмитента, касающихся экологической и социальной устойчивости, что соответствует принципам GBP, SBP, SBG, GLP, SLP и Эмитент установил процесс принятия решений, который он использует для определения приемлемости проектов и активов.

Банк создал ответственные подразделения за процесс отбора, оценки и подбора устойчивых проектов, которые состоят из сотрудников соответствующих структурных подразделений в зависимости от потребностей проекта. Ответственные подразделения готовят материалы и рекомендации, которые подлежат окончательному утверждению уполномоченным органом Банка (Кредитным комитетом).

Кроме того, устойчивые проекты, запланированные к финансированию и/или рефинансированию, также пройдут другие процедуры внутренней оценки, установленные в Банке, такие как Критерии оценки заявителей в рамках инвестиционных проектов на соответствие принципам экологического, социального и корпоративного управления (ESG).

GFC получил от Банка образцы доказательств процессов, описанных в предыдущих версиях Политики в области зеленых облигаций (для предыдущих выпусков зеленых облигаций), таких как так называемые номинации (т. е. рекомендации для Кредитного комитета, подписанные управляющим директором



клиентского отдела) зеленого проекта для включения в список приемлемых зеленых проектов в рамках выпуска зеленых облигаций, сертифицированных СВИ, которые далее рассматриваются и утверждаются Кредитным комитетом.

Показатели, перечисленные ниже, отражают нашу оценку критерия «Процесс оценки и отбора проектов».

Показатель (субфактор)	Балл
1. Раскрытие эмитентом информации в контексте его целей, политик, стратегии и процессов, связанных с устойчивым развитием в экологических и/или социальных аспектах, включая цели по достижению улучшений в экологической и/или социальной среде, а также участие эмитента в различной деятельности и инициативах, свидетельствующих о приверженности принципам устойчивого развития и улучшениям в экологической и/или социальной среде.	1
2. Раскрытие эмитентом целей выпусков зеленых/социальных облигаций/проектов и/или облигаций/проектов устойчивого развития с направлениями и показателями экологического/социального эффекта.	1
3. Наличие у эмитента внутреннего документа, определяющего критерии отбора проектов экологической и/или социальной направленности и порядок их оценки, отбора и согласования с управляющими органами эмитента.	1
4. Раскрытие дополнительной информации о процессах, с помощью которых эмитент выявляет и управляет предполагаемыми экологическими рисками, связанными с соответствующим(и) проектом(ами)	1
5. Раскрытие четких квалификационных критериев, используемых при определении соответствия проектов категориям экологических и/или социальных проектов и их отбора, включая критерии исключения.	1
6. Наличие у эмитента сертификатов качества реализуемых экологических и/или социальных проектов или заключений от ведущих международных либо независимых казахстанских верификаторов, подтверждающих соответствие проектов требуемым экологическим/социальным стандартам, в том числе заключений о соответствии действующим нормативным требованиям к объектам инфраструктуры, подготовленных в рамках проектной документации. Ведущими считаются верификаторы, имеющие сертификаты и лицензии на проведение экспертизы либо подтвержденный опыт оценки экологических /социальных проектов, и/или соответствия требованиям к инвестициям в области устойчивого развития.	0
7. Эмитентом создано специальное подразделение, которое, помимо прочего, контролирует отбор и реализацию проектов. Сотрудники подразделения в целом понимают поставленные перед ними задачи, при этом некоторые из них имеют опыт сопровождения зеленых/социальных проектов и/или устойчивых проектов.	0
8. Привлечение независимой квалифицированной стороны для принятия решения по отбору проектов, соответствующих категориям экологических/социальных проектов.	0,5
9. Наличие у эмитента политики определения социальных и/или экологических рисков либо в проектной документации, либо в политике определения экологических и/или социальных рисков, где раскрываются квалификационные критерии для определения социальных и/или экологических рисков, связанных с реализацией проектов.	0,5
<b>Сумма баллов</b>	<b>6</b>
<b>Итоговая оценка по критерию</b>	<b>5</b>

## ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ

Политика Эмитента предусматривает, что поступления от выпуска Инструментов устойчивого финансирования будут учитываться на специальном внесистемном субсчете и обозначаться как «Зеленые облигации/социальные облигации/облигации устойчивого развития». Таким образом, БРК использует внутренние системы финансовой отчетности для отслеживания и мониторинга выделения и распределения средств на номинированные приемлемые проекты и на приобретение устойчивых облигаций (если таковые имеются). После изучения рабочих таблиц БРК по отслеживанию выпусков устойчивых облигаций и их распределению на зеленые и/или социальные проекты, в том числе профинансированные посредством приобретенных устойчивых облигаций (если таковые имеются) (файл Excel), GFC подтвердил БРК, что эта система на соответствующем уровне. Например, такое отслеживание через «Специальный внесистемный субсчет для учета размещения «Зеленые облигации» осуществляется в отношении дебютных зеленых облигаций Банка, выпущенных на Казахстанской фондовой бирже в марте 2023 года, и вторые (сертифицированные CBI) зеленые облигации, выпущенные на AIX в декабре 2023 года.

Банк будет управлять нераспределенной суммой в соответствии с Политикой управления инвестиционным портфелем Банка до тех пор, пока сумма финансируемых и/или рефинансированных зеленых и/или социальных проектов и приобретенных устойчивых облигаций (если таковые имеются) не сравняется с выручкой от устойчивых финансовых инструментов.

GFC считает, что управление доходами соответствует принципам GBP, SBP, GLP и SLP с точки зрения отслеживания доходов, управления нераспределенными доходами, выделения средств на соответствующие проекты и активы, а также документирования и раскрытия соответствующих процессов проверяющим.

Показатели оценки критерия «Управление средствами» приведены ниже:

Показатель (субфактор)	Балл
1. Поступления от выпуска зеленых/социальных/облигаций устойчивого развития зачисляются на субсчет или перемещаются в другой портфель или иным образом отслеживаются эмитентом	1
2. Эмитентом документально зафиксирована процедура раздельного учета поступлений от зеленых/социальных/ облигаций устойчивого развития	0,5
3. Эмитентом в период обращения зеленых/социальных/облигаций устойчивого развития на постоянной основе проводится мониторинг по субсчету, и предусмотрена процедура исключения ставших несоответствующими проектов из портфеля	1
4. Информирование Эмитентом инвесторов о предполагаемых инструментах временного размещения неиспользованных средств от выпуска зеленых/социальных/ облигаций устойчивого развития	1
5. Наличие четких правил инвестирования временно неиспользуемых средств, полученных от выпуска зеленых/социальных/облигаций устойчивого развития, с учетом ESG-факторов	0

6.Привлечение аудитора или другой третьей стороны для проверки метода внутреннего отслеживания предполагаемого использования средств, полученных в результате выпуска зеленых/социальных/устойчивых облигаций	0,5
<b>Сумма баллов</b>	<b>4</b>
<b>Итоговая оценка по критерию</b>	<b>5</b>
<b>ВЗВЕШЕННАЯ ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ</b>	<b>0,75</b>

## ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Правила раскрытия информации АО «Банк развития Казахстана» (далее – Правила) утверждены решением Совета директоров от 28 мая 2010 г. (протокол №113) с изменениями, утвержденными решением Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» от 31 мая 2019 года (протокол №218-2019-11) с целью поддержания репутации Банка как прозрачной финансовой организации, повышения доверия к деятельности Эмитента, укрепления доверия между Эмитентом и заинтересованными сторонами, создания и повышения инвестиционной привлекательности Эмитента путем повышения его информационной открытости и прозрачности. Таким образом, Эмитент подтверждает свою неизменную готовность следовать лучшим стандартам корпоративного управления в области раскрытия информации, придерживается таких принципов, как достоверность, объективность, открытость, полнота, существенность, регулярность, оперативность, конфиденциальность информации, доступность и равенство.

Придерживаясь своих Правил, а также в соответствии с Политикой, Эмитент намерен предоставлять и держать в открытом доступе ежегодные обновленные отчеты об использовании средств и ожидаемом эффекте проектов до полного распределения и в случае любых существенных изменений. Данные отчеты будут опубликованы на официальном сайте Банка <https://www.kdb.kz/kz/>.

Там, где это возможно, Банк предоставит информацию о перечне проектов, на которые будут направлены средства от Инструментов устойчивого финансирования, а также краткое описание проектов, выделенных сумм и их ожидаемого воздействия.

Важно отметить, что информация о привлеченных средствах, выделенных на финансирование устойчивых проектов посредством покупки устойчивых облигаций других компаний (с целью поддержки национального рынка устойчивого финансирования), будет предоставляться отдельно в целях соблюдения Руководства ICMA с точки зрения прозрачности.

GFC считает, что процессы отчетности соответствуют принципам GBP, SBP, SBG, GLP и SLP с точки зрения раскрытия информации о проектах и инвестированных активах, предполагаемого подхода к предоставлению обновленных отчетов для подтверждения соответствия Структуре, а также аспектов внешней проверки.

Показатели, перечисленные ниже, отражают нашу оценку критерия «Отчетность».

Показатель (субфактор)	Балл
------------------------	------

1. Предусмотрено, что Эмитент будет предоставлять детализированную (со списком проектов) отчетность и раскрытие информации после выпуска в отношении использования средств от размещения зеленой/социальной/ облигации устойчивого развития*	1
2. Отчетность предусматривает раскрытие информации о характере инвестиций и ожидаемом экологическом и/или социальном воздействии	1
3. Предусмотрено, что раскрываемая отчетность будет выпускаться не реже одного раза в год, а также имеется процедура мониторинга корректности данных	1
4. Эмитент раскрывает информацию о проектах, на которые выделены средства, с детальной разбивкой по направлениям (категориям), а также об экологическом и/или социальном эффекте и ходе реализации отдельных этапов проектов	0,5
5. Наличие действующих методик (или их проектов) и допущений, используемых для расчета показателей экологической и/или социальной эффективности	0
6. Эмитент предусматривает привлечение независимых квалифицированных сторон для оценки своей отчетности в отношении исполнения Политики в области зеленых/социальных облигаций и облигаций устойчивого развития	0,5
<b>Сумма баллов</b>	<b>4</b>
<b>Итоговая оценка по критерию</b>	<b>5</b>
<b>ВЗВЕШЕННАЯ ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ</b>	<b>1</b>

\* Эмитент может представлять информацию в более обобщенном виде или на основе агрегированного портфеля, если соглашения о конфиденциальности, учет факторов конкуренции или большое число базовых проектов ограничивают уровень раскрываемой детализации.

## ИТОГОВАЯ ВЗВЕШЕННАЯ ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЯМ

Критерий	Взвешенная оценка:
<i>Использование средств</i>	2,25
<i>Процесс оценки и отбора проектов</i>	1
<i>Управление средствами</i>	0,75
<i>Отчетность и раскрытие информации</i>	1
<b>Итоговая взвешенная критериальная оценка</b>	<b>5</b>

## ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ

Независимая оценка (Мнение второй стороны) отображает наше мнение относительно ожидаемых результатов от выпуска зеленых и/или устойчивых облигаций и соответствия Политики эмитента в области зеленого и устойчивого финансирования принципам GBP, SBP и SBG Международной ассоциации рынка капитала, а также GLP и SLP, администрируемые Ассоциацией кредитного рынка, Азиатско-Тихоокеанской ассоциацией кредитного рынка и Ассоциацией синдицированного кредитования и вторичного кредитного рынка. Существует вероятность неточности окончательного вывода из-за непредвиденных изменений экономической среды и финансового рынка.

Независимая оценка является внешней оценкой на основе предоставляемой эмитентом информации согласно методологии GFC, не раскрывает конфиденциальную информацию эмитента и не является указанием к принятию каких-либо инвестиционных решений.

Мы не несем никакой ответственности за использование и внедрение внешнего обзора при принятии инвестиционных решений.

Допускается обновление независимой оценки после публикации с указанием причин подобного обновления.

**Председатель Правления**  
**AIFC Green Finance Centre Ltd.**



**НУРСУЛТАН СЕРИКБАЙ**

**1 апреля 2024 г.**

## ПРИЛОЖЕНИЕ. Список рассмотренных документов и проведенных интервью

### Обзор документации

Документы, предоставленные БРК, которые относятся к перспективным зеленым и устойчивым облигациям в рамках зеленого и устойчивого финансирования, перечислены ниже. Они использовались в качестве прямых источников доказательств для выводов SPO, а также дополнительно проверялись, если это было сочтено целесообразным, посредством интервью с ключевыми сотрудниками.

1. Политика в области зеленого и устойчивого финансирования
2. Проект Проспекта выпуска облигаций (проект Базового проспекта и Проспекта выборки в отношении Программы среднесрочных облигаций)
3. Критерии БРК по оценке претендентов инвестиционных проектов на предмет соблюдения принципов экологического, социального и корпоративного управления (ESG), утвержденные Кредитным комитетом АО «Банк Развития Казахстана» в январе 2023 года.
4. Рабочие таблицы для отслеживания выпусков устойчивых облигаций БРК и их распределения на зеленые проекты (файл Excel под названием «Специальный внесистемный субсчет для учета распределения доходов от зеленых облигаций»)
5. Информация о предыдущих выпусках зеленых облигаций БРК и образец соответствующей проектной документации:
  - 5.1. Предыдущие политики зеленых облигаций БРК (по состоянию на 1 февраля 2022 года и последующие редакции)
  - 5.2. Номинация №1 (рекомендация Кредитному комитету от управляющего директора департамента по работе с клиентами) зеленого проекта для включения в список приемлемых зеленых проектов в рамках выпуска зеленых облигаций, сертифицированных СВИ (Строительство и ввод в эксплуатацию ветряной электростанции мощностью в 150 МВт, расположенного недалеко от города Хромтау Актюбинской области)
  - 5.3. Номинация №2 (рекомендация Кредитному комитету, подписанная Управляющим директором Департамента по работе с клиентами) зеленого проекта для включения в список приемлемых зеленых проектов в рамках выпуска зеленых облигаций, сертифицированных СВИ (Модернизация ветряной электростанции мощностью в 220,95 МВт в Акмолинской области) в составе 5 различных ветроэлектростанций (ВЭС Борей 100 МВт, ВЭС EnergoTrust 50 МВт, Софиевская ВЭС 40 МВт, Аркалыкская ВЭС 15 МВт и ВЭС Jasil Jel Energy 15 МВт)
  - 5.4. Номинация №3 (рекомендация Кредитному комитету, подписанная Управляющим директором Департамента по работе с клиентами) зеленого проекта для включения в список приемлемых зеленых проектов в рамках выпуска зеленых облигаций, сертифицированных СВИ (Строительство солнечной электростанции «Балхаш» мощностью в 50 МВт в районе города Балхаш Карагандинской области (2-я очередь агрегата Балхашской СЭС мощностью 100 МВт))
  - 5.5. Отчет о проверке предварительной сертификации зеленых облигаций Банка Развития Казахстана, выпущенных GFC (в качестве верификатора, утвержденного СВИ) 15 декабря 2023 г.
  - 5.6. SPO, выпущенное ранее GFC 13 июня 2022 года, в отношении соответствия зеленого кредита, который будет получен ERG (материнской

компанией АО «Казахстанский электролизный завод», заемщиком БРК в отношении проекта Хромтауской ВЭС), который включает в себя проект оценки на соответствие «Зеленой таксономии» Казахстана

5.7. Проспекты предыдущих выпусков зеленых облигаций (для выпуска на сумму 10 миллиардов тенге и выпуска, сертифицированного CBI, на сумму 15 миллионов долларов США)

6. Предварительный список потенциальных проектов, которые будут финансироваться БРК через зеленые облигации и устойчивые облигации в рамках Политики в области зеленого и устойчивого финансирования.
7. Стратегия развития Банка на 2024–2033 годы (утверждена в январе 2024 года).
8. Стратегия развития Банка на 2014–2023 годы.
9. Политика устойчивого развития
10. Меморандум о кредитной политике
11. Кодекс корпоративного управления
12. Годовые отчеты БРК за 2022 и 2021 годы.
13. Дорожная карта внедрения ESG в свою деятельность (утверждена в апреле 2023 г.)
14. Политика управления рисками АО «Банк Развития Казахстана»
15. Информация о системе управления рисками и внутреннего контроля.
16. Стратегия корпоративной социальной ответственности
17. Принципы корпоративной социальной ответственности БРК
18. Правила раскрытия информации БРК
19. Организационная структура

#### **Интервью и информация, полученная от БРК**

В первую очередь GFC взаимодействовал с командой Департамента финансирования и международного сотрудничества БРК для сбора информации об облигациях и собирал информацию от эмитента.

В данных взаимодействиях принимали участие следующие ключевые лица:

1. Адина Бериккызы, Директор по финансированию и международным связям, БРК
2. Малика Рахымжанова, Специалист по финансированию и международным связям, БРК
3. Анна Загоскина, Финансирование и отношения с инвесторами, БРК
4. Топ-менеджмент: 1) Дина Жанадил, Управляющий директор; 2) Ботагоз Абишева, Заместитель Председателя Правления по финансовому управлению.