

25 декабря 2020 года

КРАТКОЕ РЕЗЮМЕ

Мнение о соответствии/несоответствии Политики в области зеленых облигаций ТОО «KAZ GREEN ENERGY» Принципам зеленых облигаций



Мы оцениваем Политику ТОО «KAZ GREEN ENERGY» в области зеленых облигаций как соответствующую Принципам зеленых облигаций.

Мнение о присвоении степени (рейтинга) зелены от «Отлично (Высокая)» до «Неудовлетворительно (Низкая)»



По результатам анализа, согласно «Карте присвоения уровня зелены», мы определили степень (рейтинг) зелены как «Высокая (отлично)» – ТОО «KAZ GREEN ENERGY» показывает отличный уровень управления, распределения выручки, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое значение.

Участниками ТОО «KAZ GREEN ENERGY» (Эмитент) являются: Компания Kazakhmys Power Projects B.V., юридическое лицо, учрежденное и зарегистрированное в соответствии с законодательством Нидерландов, а также Джуманбаев Владимир Викторович, гражданин Республики Казахстан.

Миссия Эмитента – экологически безопасное и устойчивое развитие на долгосрочный период и сохранение благоприятной окружающей среды для нынешнего и будущих поколений.

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- Производство электроэнергии солнечными электростанциями,
- создание комплекса по приему,
- утилизации любых видов отходов и преобразовании их в электроэнергию,
- обработка и удаление опасных отходов, производство тепловой и электрической энергии и др.

Политика в области зеленых облигаций применима для реализации проектов по основной деятельности Эмитента, но не ограничивается ими.

Эмитент осуществляет свою деятельность путем реализации проектов, направленных на достижение следующих результатов и выгод:

- снижение выбросов парниковых газов в атмосферу;
- создание новых рабочих мест;
- развитие технологий получения энергии за счет альтернативных источников энергии;
- получение электроэнергии путем переработки ТБО;
- сохранение окружающей среды и сокращение негативного воздействия на нее;
- популяризация зеленой экономики;
- увеличение количества партнеров с принятой экологической политикой ;
- эффективное использование природных ресурсов в производственной деятельности;
- пропаганда перехода к зеленой экономике и устойчивое развитие.

Эмитент придерживается Целей Устойчивого Развития таких как:

- **ЦЕЛЬ 7: НЕДОРОГОСТОЯЩАЯ И ЧИСТАЯ ЭНЕРГИЯ**
- **ЦЕЛЬ 8: ДОСТОЙНАЯ РАБОТА И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ**
- **ЦЕЛЬ 9: ИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ, ИННОВАЦИИ, ИНФРАСТРУКТУРА**
- **ЦЕЛЬ 11: УСТОЙЧИВЫЕ ГОРОДА И НАСЕЛЕННЫЕ ПУНКТЫ**
- **ЦЕЛЬ 12: ОТВЕТСТВЕННОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ И ПРОИЗВОДСТВО**
- **ЦЕЛЬ 13: БОРЬБА С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА**
- **ЦЕЛЬ 15: СОХРАНЕНИЕ ЭКОСИСТЕМ СУШИ**
- **ЦЕЛЬ 17: ПАРТНЕРСТВО В ИНТЕРЕСАХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**

Проекты соответствуют категориям приемлемых проектов согласно Принципам зеленых облигаций.

Политикой в области зеленых облигаций предусмотрено раскрытие информации об использовании выручки от зеленых облигаций, направлениях инвестиций и о влиянии деятельности на экологию на ежегодной основе на официальном сайте Эмитента <https://kge.kz>.

Ведение учета, управление и мониторинг использования выручки производится Комитетом по зеленым проектам ТОО «KAZ GREEN ENERGY» детализированный процесс работы которого, позволяет дать положительную оценку о соответствии Принципам зеленых облигаций.

ОГЛАВЛЕНИЕ	
1. МЕТОДОЛОГИЯ	4
2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННЫХ ФИНАНСОВ ЭМИТЕНТА И СВЯЗАННЫХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ДОКУМЕНТОВ	6
ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА	7
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ.....	8
ПРОЦЕССЫ ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ	8
УПРАВЛЕНИЕ ВЫРУЧКОЙ	9
ОТЧЕТНОСТЬ	9
3. ОЦЕНКА ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННЫХ ФИНАНСОВ И ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ ЭМИТЕНТА	10
ОБЩАЯ ОЦЕНКА И ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ ЗЕЛЕНОСТИ	10
ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ»	11
ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТА»	12
ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «УПРАВЛЕНИЕ ВЫРУЧКОЙ».....	14
ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ».....	14
ПРИЛОЖЕНИЕ	18
Список ссылочных документов	18

1. МЕТОДОЛОГИЯ

Внешний обзор представляет собой независимую оценку и выражает мнение GIG об управлении, администрировании, распределении выручки от облигаций, отчетности и раскрытии информации по зеленым проектам, финансируемым за счет выручки, полученной от размещения зеленых облигаций и их соответствие Принципам зеленых облигаций.

*Принципы зеленых облигаций (The Green Bond Principles 2018),
разработаны Международной ассоциацией рынков капитала
(International Capital Market Association).*

Подготовка Внешнего обзора 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 Эмитента в отношении зеленых облигаций и в целом экологических вопросов. Информация, используемая для этих целей, получается путем прямого взаимодействия с эмитентом и/или из любых открытых источников, которые GIG считает достоверными.

Критерии оценки

Мнение (заключение) выражается в следующем порядке согласно проведенной оценке по критериям:

1. Мнение о соответствии/несоответствии Политики эмитента в области зеленых облигаций Принципам зеленых облигаций.

В данном случае предусматривается выполнение пороговых минимальных показателей по всем критериям оценки одновременно для подтверждения GIG Политики эмитента в области зеленых облигаций, соответствующей Принципам зеленых облигаций.

2. Мнение о присвоении степени (рейтинга) зелености от «Отлично (Высокая)» до «Неудовлетворительно (Низкая)» согласно критериям оценки по «Карте присвоения уровня зелености».

В данном случае предусматривается оценка путем вычисления «взвешенной оценки критерия» с учетом его значимости. Данное мнение является дополнительной информацией, и направлено на формирование рейтинга зелености GIG. Этот рейтинг не стоит рассматривать в качестве кредитного рейтинга, или любого другого, который отражает степень кредитоспособности или финансовой привлекательности и наоборот. Любую степень зелености, кроме «Неудовлетворительно (Низкая)», следует считать соответствующей Принципам зеленых облигаций.

При подготовке Внешнего обзора проводится оценка на соответствие четырем критериям:

- Использование выручки,
- Процесс оценки и отбора проектов,
- Управление выручкой,
- Отчетность и раскрытие информации.

Взвешенные оценки по всем критериям суммируются и определяется степень зелености, в соответствии с полученным пороговым баллом по «Карте присвоения уровня зелености»:

Пороговая оценка в баллах	Оценка	Определения
Высокая >4.5	Отлично	Эмитент зеленых облигаций показывает отличный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое значение
Средняя 3,5-4,5	Хорошо	Эмитент зеленых облигаций показывает хороший уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое значение
Удовлетворительная 3-3,5	Удовлетворительно	Эмитент зеленых облигаций показывает удовлетворительный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое значение
Низкая <3	Неудовлетворительно	Эмитент зеленых облигаций показывает неудовлетворительный уровень управления, распределения привлеченных средств, отбора проектов, качества управления привлеченными средствами, отчетности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое значение

Итоговый Внешний обзор представляется Эмитенту, после чего подлежит публичному распространению. Публичное распространение осуществляется через размещение Внешнего обзора на сайте Green Investment Group – www.greeninvest.kz, а также может осуществляться через пресс-релиз новостных служб и/или соответствующие веб-ресурсы. Более детально ознакомиться с Методологией подготовки Внешнего обзора Green Investment Group на соответствие Политики эмитента в области зеленых облигаций Принципам зеленых облигаций можно на сайте www.greeninvest.kz.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННЫХ ФИНАНСОВ ЭМИТЕНТА И ДРУГИХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ДОКУМЕНТОВ

ТОО «KAZ GREEN ENERGY» создано 22 декабря 2014 года, в состав которого входят два участника: Компания Kazakhmys Power Projects B.V., юридическое лицо, учрежденное и зарегистрированное в соответствии с законодательством Нидерландов, с долей участия 70%; а также Джуманбаев Владимир Викторович, гражданин Республики Казахстан, с долей участия 30%.

Миссия Эмитента – экологически безопасное и устойчивое развитие на долгосрочный период и сохранение благоприятной окружающей среды для нынешнего и будущих поколений.

Основными видами деятельности являются:

- Производство электроэнергии солнечными электростанциями;
- Создание комплекса по приему и утилизации любых видов отходов и преобразование их в электроэнергию;
- Обработка и удаление неопасных отходов;
- Производство тепловой и электрической энергии и др.

Эмитент до 2023 г. планирует реализовать проекты «Солнечная электрическая станция «Балхаш» мощностью 100МВт» и «Биоэлектростанция «Кенгир» мощностью 5МВт». Данный перечень может изменяться, обновление будет оформлено как дополнение к политике в области зеленых облигаций.

1. «Солнечная электрическая станция «Балхаш» мощностью 100МВт»

Срок реализации проекта: 12 месяцев, начиная с 4 квартала 2020 года.

Планируется ввод в эксплуатацию в 2 этапа

- первый этап 50 МВт планируется в июле 2021 года;
- второй этап 50 МВт - в декабре 2021 года.

Основной показатель проекта:

- выработка электроэнергии 165 610,11 МВт/ч в год в среднем за 15 лет.

Место реализации проекта: Республика Казахстан, город Жезказган.

2. Биоэлектростанция «Кенгир»»

Этапы реализации проекта: ожидаемый срок начала строительства 2021 г.

Основной показатель проекта: использование уникальной инновационной технологии переработки ТБО при помощи пиролизной термохимической системы с получением основного продукта – синтетического газа с последующей выработкой электроэнергии.

Место реализации проекта: Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Жезказган, с.о. Кенгир. Основной показатель проекта:

- использование уникальной инновационной технологии переработки ТБО при помощи пиролизной термохимической системы с получением основного продукта – синтетического газа с последующей выработкой электроэнергии. Место реализации проекта: Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Жезказган, с.о. Кенгир.

Эмитент, осознавая ответственность за свою деятельность и ее воздействие на экологическую ситуацию, а также принимая необходимость снижения выбросов парниковых газов в атмосферу, приняло решение придерживаться рекомендаций, указанных в стандарте Международной ассоциации рынков капитала "Принципы зеленых облигаций" 2018 г. (Green Bond Principles).

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА

Эмитент внедрил Политику в области зеленых облигаций, которая утверждена решением Наблюдательного совета ТОО «KAZ GREEN ENERGY» (от 26.11.2020 г.). Политика в области зеленых облигаций Эмитента была принята с целью формализации подхода к привлечению денежных средств через выпуск зеленых облигаций и использованию их для реализации приемлемых проектов, соответствующих целям и принципам Эмитента при реализации экологически направленных проектов. Политикой в области зеленых облигаций предусмотрен выпуск зеленых облигаций в различной валюте, на различный срок с различными условиями, включая ковенанты, в соответствии с коммерческими условиями, согласованными между Эмитентом/Инвестором.

Политика в области зеленых облигаций основана на Принципах Зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала («GBP») 2018 года.

Эмитент намерен придерживаться ключевых четырех элементов Принципов зеленых облигаций по каждому выпуску зеленых облигаций и управлению привлеченными денежными средствами:

1. Использование выручки
2. Процесс оценки и отбора
3. Управление выручкой
4. Отчетность

Политика в области зеленых облигаций Эмитента применима для реализации проектов по основной деятельности Эмитента, в частности по строительству и вводу в эксплуатацию солнечной электростанции и биоэлектростанции, но не ограничивается ими.

Также, Эмитент внедрил Экологическую политику и Политику в отношении энергии и выбросов, согласно которым он обозначает свою активную позицию в борьбе с глобальным потеплением.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

Политикой в области зеленых облигаций Эмитент заявляет, что выручка от зеленых облигаций будет направлена исключительно на финансирование или рефинансирование приемлемых проектов (приемлемых активов), которые приносят конкретную экологическую пользу и снижение воздействия на окружающую среду, и могут быть измерены количественными и качественными характеристиками.

Под приемлемыми проектами согласно Политике в области зеленых облигаций, Эмитентом принимаются проекты, соответствующие следующим категориям:

- возобновляемые источники энергии (включая производство, передачу, оборудование и изделия);
- эффективность использования электроэнергии (например, энергоэффективность в новых и отремонтированных зданиях, хранение электроэнергии, центральное теплоснабжение, интеллектуальные сети, оборудование и изделия);
- предотвращение загрязнения и контроль (включая проекты сокращения выбросов в атмосферу, контроля за парниковыми газами, восстановления почв, предотвращения загрязнений, сокращения загрязнений, переработки отходов, эффективной переработки отходов в электроэнергию, производства товаров с добавленной стоимостью из отходов и в результате переработки и связанного с указанными сферами деятельности контроля состояния окружающей среды);
- экологически чистый транспорт (например, электрический, гибридный, общественный, железнодорожный, немоторизованный, мультимодальный транспорт, инфраструктура для экологически чистых транспортных средств и сокращение вредных выбросов);
- адаптация к изменению климата (включая системы информационной поддержки, такие как системы наблюдения за климатом и системы раннего предупреждения);
- экологически эффективные и/или адаптированные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы (такие как разработка и внедрение экологически чистых продуктов, экомаркировка или экологическая сертификация, экономная упаковка и распределение).

ПРОЦЕССЫ ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ

По данным Эмитента контроль за реализацией Политики в области зеленых облигаций осуществляет Комитет по зеленым проектам – являющийся коллегиальным органом. Решения Комитета по зеленым проектам подлежат исполнению всеми сотрудниками, структурными подразделениями, филиалами и представительствами Эмитента (далее – подразделения Эмитента). Процесс работы Комитета по зеленым проектам описан в Регламенте работы комитета по зеленым проектам ТОО «KAZ GREEN ENERGY». Учитывая, что на момент подготовки данного обзора в организационной структуре Эмитента отсутствует подразделение экологии и позиция специалиста по экологии – Эмитент предоставил подтверждение о привлечении внешнего консультанта по экологическому сопровождению проекта «Солнечная электрическая станция г. Балхаш мощностью 100 МВт» в лице Частной

компании "AIFC Green Finance Centre" Ltd. Перспективные проекты поступают на рассмотрение в Комитет по зеленым проектам, который проводит проверку на предмет наличия:

- описания проекта и плана реализации по достижению конкретного экологического эффекта (количественных и качественных показателей) от реализации проекта;
- сертификатов, экспертиз, лицензий и других документов, подтверждающих соответствие необходимым стандартам или требованиям;
- заключения на предмет зеленым проекта от внутреннего/внешнего эколога.

В случае признания проекта соответствующим критериям и Политике в области зеленых облигаций, он принимается к реализации.

УПРАВЛЕНИЕ ВЫРУЧКОЙ

Политикой в области зеленых облигаций заявлено, что выручка от зеленых облигаций будет отражена на специальном субсчете, по которому будет отслеживаться соответствие проектов приемлемым категориям. Процесс управления выручкой детально описан в Регламенте ведения учета по зеленым облигациям ТОО «KAZ GREEN ENERGY» и Регламенте работы комитета по зеленым проектам ТОО «KAZ GREEN ENERGY».

Комитет по зеленым проектам ТОО «KAZ GREEN ENERGY» будет ежеквартально контролировать совокупный объем приемлемых активов на субсчете, чтобы убедиться, что он равен или превышает совокупный объем выручки, полученной от Зеленых облигаций. Если по какой-либо причине совокупная сумма активов на субсчете Эмитента меньше общей суммы непогашенных выпущенных зеленых облигаций, Эмитент будет удерживать нераспределенную сумму в денежных или ликвидных ценных бумагах в соответствии с Политикой по управлению деньгами ТОО «KAZ GREEN ENERGY» до тех пор, пока сумма приемлемых активов не станет равной сумме выручки от зеленых облигаций.

Если по какой-либо причине, ранее принятый как приемлемый актив, по решению Комитета по зеленым проектам Эмитент будет признан как неприемлемый, предусмотрен процесс корректировки перечня активов.

ОТЧЕТНОСТЬ

Эмитент заявляет, что будет раскрывать информацию об использовании выручки по зеленым облигациям, направлениях инвестиций и о влиянии деятельности на экологию на ежегодной основе на своем официальном сайте <https://kge.kz> в порядке, обозначенном в Положении о раскрытии информации ТОО «KAZ GREEN ENERGY».

Отчетность будет включать следующую информацию, но не ограничиваться ею:
Отчет о распределении выручки по зеленым облигациям

- Чистая выручка, полученная с каждой зеленой облигации;
- Совокупные суммы средств, выделенные для каждого приемлемого актива;
- Баланс нераспределенной выручки на конец отчетного периода.

Отчет о воздействии на окружающую среду

- Объемы выработанной электроэнергии;
- Сокращение объема выбросов парниковых газов;
- Объем переработанных ТБО.

3. ОЦЕНКА ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ЗЕЛЕННЫХ ФИНАНСОВ И ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ ЭМИТЕНТА

В данном разделе мы описываем оценку Политики в области зеленых облигаций и других релевантных документов Эмитента на соответствие Принципам зеленых облигаций согласно Методологии подготовки Внешнего обзора Green Investment Group. Информация, использованная для этих целей, получена путем прямого взаимодействия с Эмитентом.

ОБЩАЯ ОЦЕНКА И ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ ЗЕЛЕНОСТИ

Эмитент подтвердил, что использование выручки будет направлено на реализацию экологических проектов, в частности планируется реализовать проекты по строительству и введению в эксплуатацию солнечной электростанции и биоэлектростанции, но не ограничиваться ими. Категории финансируемых проектов через зеленые облигации соответствуют Принципам зеленых облигаций и имеют экологический эффект. Процессы оценки и отбора проектов, управления выручкой также соответствуют ключевым элементам Принципов зеленых облигаций. Отчетность по использованию выручки, и ожидаемому эффекту воздействия на окружающую среду предусмотрена на ежегодной основе и подлежит публикации на официальном сайте Эмитента в открытом доступе.

Мнение о соответствии/несоответствии Политики в области зеленых облигаций Эмитента Принципам зеленых облигаций

Основываясь на оценке критериев по выполнению пороговых показателей, мы определили, что Политика в области зеленых облигаций Эмитента соответствует обязательным и частично дополнительным значениям критериев, и подтверждаем соответствие Политики в области зеленых облигаций ТОО "KAZ GREEN ENERGY" Принципам зеленых облигаций.

Мнение о присвоении степени (рейтинга) зелены от «Отлично (Высокая)» до «Неудовлетворительно (Низкая)»

По результатам анализа, согласно «Карте присвоения уровня зелены», мы определили степень (рейтинг) зелены как «Высокая (отлично)» – Эмитент показывает отличный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества

управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое значение.

Степень зелены	Средневзвешенный балл	Описание
Высокая (отлично)	4.65	Эмитент зеленых облигаций показывает отличный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое значение

ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ»

Эмитент подтвердил, что выручка по зеленым облигациям будет направлена на проект СЭС 100 МВт «Балхаш».

Цель проекта:

- Выработка электроэнергии 165 610,11 МВт/ч в год в среднем за 15 лет.

Кроме того, Эмитент и его участники имеют успешный опыт реализации аналогичного проекта по строительству солнечных электростанций 10 МВт в г. Жезказган. В настоящее время Эмитентом реализуются проекты по строительству солнечной электростанции 100 МВт в г. Балхаш, и строительство Биоэлектростанции 5 МВт в г. Жезказган .

Реализация данных проектов и, в целом, деятельность Эмитента направлена на сокращение выбросов парниковых газов, получение электроэнергии из возобновляемых источников, переработку ТБО в энергию, что соответствует приемлемым категориям проектов в соответствии с Принципами зеленых облигаций. Также, стоит отметить, что деятельность Эмитента соответствует заявленным им ЦУР.

Показатель	Балл	Соответствие категории проектов согласно Принципам зеленых облигаций	Соблюдение порогового значения	Взвешенная оценка согласно значимости критерия - 45%
>90% средств, направляются на реализацию финансирование/рефинансирование зеленых проектов, которые приносят экологическую пользу и оценены эмитентом с точки зрения соответствия категориям	5	<ul style="list-style-type: none"> • возобновляемые источники энергии (включая производство, передачу, оборудование и изделия); • предотвращение загрязнения и контроль 	Да	2.25

<p>приемлемых проектов в соответствии с Принципами зеленых облигаций по качественным и/или количественным характеристикам</p>	<p>(включая проекты сокращения выбросов в атмосферу, контроля за парниковыми газами, восстановления почв, предотвращения загрязнений, сокращения загрязнений, переработки отходов, эффективной переработки отходов в электроэнергию, производства товаров с добавленной стоимостью из отходов и в результате переработки и связанного с указанными сферами деятельности контроля состояния окружающей среды);</p> <ul style="list-style-type: none"> • адаптация к изменению климата (включая системы информационной поддержки, такие как системы наблюдения за климатом и системы раннего предупреждения); • экологически эффективные и/или адаптированные продукты безотходной экономики, производственные технологии и процессы (такие как разработка и внедрение экологически чистых продуктов, экомаркировка или экологическая сертификация, экономная упаковка и распределение). 		
---	--	--	--

ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТА»

Стратегия, политика и цели Эмитента соответствуют Принципам зеленых облигаций и позволяют проводить тщательный анализ процессов принятия решений. Решением Наблюдательного совета Эмитента утверждены «Политика в области зеленых облигаций (Green Bond Framework) ТОО «KAZ GREEN ENERGY», «Экологическая политика», «Политика в

отношении энергии и выбросов «KAZ GREEN ENERGY», «Регламент работы Комитета по зеленым проектам» и размещены на сайте <https://kge.kz>. Процессы оценки и отбора зеленых проектов описаны в «Политике в области зеленых облигаций (Green Bond Framework) «KAZ GREEN ENERGY» и «Регламенте работы Комитета по зеленым проектам». Процесс оценки и отбора проектов также соответствует руководящим Принципам зеленых облигаций. Контроль за реализацией Политики в области зеленых облигаций, Экологической Политики и Политики в отношении энергии и выбросов осуществляет Комитет по зеленым проектам, являющийся коллегиальным органом. Состав Комитета по зеленым проектам Эмитента формируется нечетным количеством (не менее трех) из числа сотрудников ТОО «KAZ GREEN ENERGY», как минимум одного представителя участника Товарищества Kazakhmys Power Projects B.V. и как минимум одного независимого эксперта. Эмитент сообщил о привлечении в качестве внешнего консультанта по экологическому сопровождению проекта «Солнечная электрическая станция г. Балхаш мощностью 100 МВт» Частную компанию "AIFC Green Finance Centre Ltd", представитель которой также войдет в состав Комитета по зеленым проектам Эмитента. Регламент работы Комитета по зеленым проектам определяет принципы деятельности, полномочия Комитета по зеленым проектам, процессы отбора зеленых проектов, критерии отбора проектов, ведение реестра «Приемлемых активов» и мониторинг «Приемлемых активов». Комитет по зеленым проектам на основании предоставленных документов и заключения внутреннего/внешнего эколога выносит решение о присвоении квалификации «Приемлемый/неприемлемый актив». Проект, соответствующий квалификации «Приемлемый актив», утверждается Исполнительным органом и вносится в перечень приемлемых активов для ведения дальнейшего учета на субсчете «Green Bonds». Также предусмотрены процедуры принятия решения о размещении неиспользованного остатка выручки от зеленых облигаций до соответствующего отбора приемлемых проектов.

Показатель	Балл
Обязательные показатели	
1. Стратегия, политика и цели Компании соответствуют Принципам зеленых облигаций и позволяют проводить тщательный анализ процессов принятия решений по отбору проектов, соответствующих категориям зеленых проектов	1
2. Раскрытие основных методологий и допущений, используемых при определении соответствия проектов категориям зеленых проектов	1
3. Наличие и раскрытие описаний зеленых проектов, фактические и/или предполагаемые (планируемые) к реализации	1
Дополнительные показатели	
4. Привлечение независимой квалифицированной стороны для принятия решения по отбору проектов, соответствующих категориям зеленых проектов	1
5. Наличие процедур отбора поставщиков/партнеров для учета их отношения к экологии и окружающей среде	-
Соблюдение порогового значения	Да
Взвешенный балл по значимости критерия – оценка критерия «4», вес критерия 20%	0.8

ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «УПРАВЛЕНИЕ ВЫРУЧКОЙ»

Политикой в области зеленых облигаций Эмитента предусмотрено, что управление выручкой будет реализовано через специальный субсчет. Эмитент описал детализацию процесса ведения учета через специальный субсчет в Регламенте ведения учета по зеленым облигациям. В соответствии с этими документами, распоряжение этими средствами будет осуществляться под надзором Комитета по зеленым проектам и в соответствии с предполагаемой целью привлечения зеленого финансирования. Эмитент также сообщил, что временно неиспользованные средства от реализации зеленых облигаций будут размещены в ликвидных инструментах в соответствии с общепринятой Политикой управления деньгами Эмитента. В частности, выручка будет использована на реализацию проекта по строительству и введению в эксплуатацию солнечной электростанции «Балхаш» и биоэлектростанции в г. Жезказган. Положительным моментом снижения риска по целевому соответствию использования и управления выручкой является то, что Эмитент будет на ежеквартальной основе производить мониторинг соответствия приемлемых активов Принципам зеленых облигаций, и в случае необходимости, вносить корректировки данных на субсчете. Поэтому мы считаем, что оценка по критерию «управление выручкой» соответствует принципам зеленых облигаций. Привлечение независимого аудита политикой в области зеленых облигаций не предусмотрено, однако Эмитент заявляет о том, что в случае изменений в Политике в области зеленых облигаций Эмитент обеспечит обновление Внешнего обзора с привлечением независимого консультанта с учетом принятых изменений и/или дополнений. Учитывая, что на сегодняшний день в Казахстане опыт выпуска зеленых облигаций, а следовательно, и управления выручкой по зеленым облигациям представлен незначительно, мы можем подтвердить, что Эмитент входит в число лидеров в отношении внедрения процессов, соответствующих Принципам зеленых облигаций.

Показатель	Балл
Обязательные показатели	
1. Поступления от размещения зеленых облигаций отражаются на отдельном субсчете или переведены в отдельный портфель или иным образом отдельно учитываются эмитентом	1
2. Эмитентом зафиксирована процедура учета поступлений от зеленых облигаций	1
3. Эмитентом в период обращения зеленых облигаций на постоянной основе проводится мониторинг по субсчету и зафиксирована процедура исключения ставших несоответствующими проектов из портфеля	1
Дополнительные показатели	
4. Наличие правил приемлемости для инвестирования неиспользованных средств	1
5. Аудит внешней организацией или независимой группой внутреннего аудита	-
Соблюдение порогового значения	Да
Взвешенный балл по значимости критерия – оценка критерия «4», вес критерия 15%	0.6

ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЮ «ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ»

На официальном сайте Эмитента <https://kge.kz> размещены: Политика в области зеленых облигаций (Green Bond Framework) ТОО «KAZ GREEN ENERGY», Экологическая политика ТОО

«KAZ GREEN ENERGY», Регламент работы Комитета по зеленым проектам ТОО «KAZ GREEN ENERGY», Регламент ведения учета средств по зеленым облигациям ТОО «KAZ GREEN ENERGY», Приказ о присоединении ТОО «KAZ GREEN ENERGY» к Принципам зеленых облигаций, Политика в отношении энергии и выбросов ТОО «KAZ GREEN ENERGY», Кодекс корпоративного управления ТОО «KAZ GREEN ENERGY».

С целью повышения информационной прозрачности, регулярности и своевременности раскрытия, достоверности и полноты содержания информации утверждено Положение о раскрытии информации ТОО «KAZ GREEN ENERGY». Что позволяет сделать выводы об информационной открытости Эмитента и подтвердить соответствие оценки данного критерия Принципам зеленых облигаций.

При раскрытии информации Эмитент придерживается следующих принципов:

- 1) регулярность и своевременность раскрытия.
- 2) открытость и доступность.
- 3) достоверность и полнота содержания.
- 4) оперативность раскрытия.
- 5) сбалансированность.

Эмитент подтверждает свою позицию в отношении информационной прозрачности, регулярности и своевременности раскрытия информации об использовании выручки по зеленым облигациям, направлениях инвестиций и о влиянии деятельности на экологию. Подготовка отчетности предусмотрена на ежегодной основе и подлежит публикации на официальном сайте Эмитента <https://kge.kz>. В соответствии с Политикой в области зеленых облигаций отчетность будет включать следующую информацию, но не ограничиваться ею:

Отчет о распределении выручки по зеленым облигациям

- Чистая выручка, полученная с каждой Зеленой облигации;
- Совокупные суммы средств, выделенные для каждого приемлемого актива;
- Баланс нераспределенной выручки на конец отчетного периода.

Отчет о воздействии на окружающую среду

- Объемы выработанной электроэнергии;
- Сокращение объема выбросов парниковых газов;
- Объем переработанных ТБО.

Показатель	Балл
Обязательные показатели	
1. Предусмотрена детализированная (со списком проектов) отчетность и раскрытие информации после выпуска в отношении использования выручки	1
2. Отчетность предусматривает раскрытие информации о характере инвестиций и ожидаемом воздействии на окружающую среду	1
3. Предусмотрено, что раскрываемая отчетность будет выпускаться не реже одного раза в год, а также имеется процедура мониторинга корректности данных	1

Дополнительные показатели	
4. Эмитент предусматривает привлечение независимых квалифицированных сторон для оценки своей отчетности в отношении исполнения Политики в области зеленых облигаций	1
5. Эмитент проводит внутренний мониторинг отчетности и отслеживает корректность данных в открытых отчетах не реже одного раза в квартал	1
Соблюдение порогового значения	Да
Взвешенный балл по значимости критерия – оценка критерия «5», вес критерия 20%	1

Допущения и ограничения

Все права защищены. Никакая часть данного Внешнего обзора не может быть воспроизведена, передана или опубликована в любой форме и любыми средствами без предварительного письменного разрешения GIG. Внешний обзор отображает наше мнение относительно ожидаемых результатов от выпуска зеленых облигаций и соответствия политики эмитента в области зеленых облигаций Принципам зеленых облигаций. Существует вероятность неточности итогового заключения ввиду непредвиденных изменений экономической среды и финансового рынка. Внешний обзор является независимой оценкой, на основе предоставляемой эмитентом информации по методологии оценки GIG соответствия политики эмитента в области зеленых облигаций Принципам зеленых облигаций, не раскрывает конфиденциальную информацию эмитента и не является указанием к принятию каких-либо инвестиционных решений. Внешний обзор предназначен только для информационных целей, и GIG не принимает на себя никаких форм ответственности за ущерб, возникший в результате использования данного Внешнего обзора и/или информации, представленной в нем. Допускается обновление Внешнего обзора после публикации с указанием причин подобного обновления. Более детально ознакомиться с Методологией подготовки Внешнего обзора Green Investment Group на соответствие Политики эмитента в области зеленых облигаций Принципам зеленых облигаций можно на сайте www.greeninvest.kz.

Генеральный директор Green Investment Group
Жанна Туенбаева
25/12/2020



Head office: Republic of Kazakhstan, 010000, Nur-Sultan, 19, Imanov str., office 415B
Branch in AIFC: Republic of Kazakhstan, 010000, Nur-Sultan, 37 Mangilik El ave., No. 1

Republic of Kazakhstan, 010000, Nur-Sultan, 55/22 Mangilik El ave., FinTech, office 233

tel. 8 (701) 795 55 10, e-mail: info@greeninvest.kz

Головной офис: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, ул. А. Иманова 19, офис 415B
Филиал в МФЦА: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, пр. Мангилик Ел 37, н.п. №1

Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, пр. Мангилик Ел 55/22, FinTech, офис 233

мен. 8 (701) 795 55 10, e-mail: info@greeninvest.kz

ПРИЛОЖЕНИЕ

Список ссылочных документов

- Аудированная финансовая отчетность ТОО «KAZ GREEN ENERGY» за 2017-2019 годы
- Бизнес-план проектов СЭС Балхаш и биоэлектростанции в г. Жезказган
- Кодекс корпоративного управления ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Организационная структура ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Протокол №1 наблюдательного совета ТОО «KAZ GREEN ENERGY» от 26.11.2020 г. Об утверждении внутренних нормативных документов ТОО «KAZ GREEN ENERGY» для выпуска зеленых облигаций в соответствии с Политикой и Принципами ICMA (GBP)
- Политика в области зеленых облигаций ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Политика по управлению деньгами ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Политика урегулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Политика в отношении энергии и выбросов ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Положение о Наблюдательном совете ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Положение о раскрытии информации ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Приказ о назначении первого руководителя ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Приказ о присоединении ТОО «KAZ GREEN ENERGY» к Принципам зеленых облигаций
- Проект условий выпуска зеленых облигаций ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Протоколы внеочередных собраний ОСУ №1 от 24.06.2019 г., №2 от 04.09.2019 г., №3 от 31.10.2019 г.
- Регламент ведения учета средств по зеленым облигациям ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Регламент работы Комитета по зеленым проектам ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Устав ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Финансовая модель проекта
- Финансовая отчетность ТОО «KAZ GREEN ENERGY»
- Экологическая политика ТОО «KAZ GREEN ENERGY»

Официальный сайт ТОО «KAZ GREEN ENERGY» <https://kge.kz>
