

**УТВЕРЖДЕНО**  
**протоколом заседания Наблюдательного**  
**Совета ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ**  
**БАНК» от 08.12.2023 № 34**

**ПОЛИТИКА**  
**ответственного инвестирования**  
**ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»**

**ПТК-7**

Редакция 1

**Содержание**

<b>1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>3</b>
<b>1.1. Цели и задачи настоящей Политики.....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. Термины и определения .....</b>	<b>3</b>
<b>1.3. Область применения .....</b>	<b>4</b>
<b>1.4. Регламентирующие документы: .....</b>	<b>4</b>
<b>2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРИНЦИПЫ.....</b>	<b>5</b>
<b>3. ПРИНЯТЫЕ БАНКОМ ПОДХОДЫ К ОТВЕТСТВЕННОМУ ИНВЕСТИРОВАНИЮ.....</b>	<b>6</b>
<b>3.1. Анализ и учет ESG--ФАКТОРОВ.....</b>	<b>6</b>
<b>3.2. Устойчивые инвестиционные продукты .....</b>	<b>7</b>
<b>3.3. Мониторинг и взаимодействие с Клиентом.....</b>	<b>7</b>
<b>4. КОНТРОЛЬ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ ПОЛИТИКИ.....</b>	<b>8</b>

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящая Политика определяет подход ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (далее – Банк) к управлению инвестициями с учетом интересов Клиентов и выгодоприобретателей, а также факторов устойчивого развития.

Банк придерживается утвержденной в Банке Стратегии в области устойчивого развития и стремится к постоянному повышению эффективности в своей инвестиционной деятельности.

Банк как системно значимая кредитная организация осознает свою роль и ответственность перед заинтересованными сторонами (акционерами, хозяйственными обществами – объектами инвестиций (Клиентами), работниками, контрагентами, органами власти и иными лицами) в распространении практик в сфере ответственного инвестирования.

### 1.1. Цели и задачи настоящей Политики

Настоящая Политика разработана в целях внедрения принципов ответственного инвестирования в процесс принятия инвестиционных решений для минимизации неблагоприятных воздействий инвестиций на общество и окружающую среду.

Целью интеграции факторов устойчивого развития в инвестиционный процесс является снижение рисков и повышение доходности от инвестиций в долгосрочной перспективе, а также избежание финансовых и репутационных рисков.

Настоящая Политика предполагает, что при сходных финансовых показателях предпочтение отдается проекту, оказывающему больший положительный эффект в области охраны окружающей среды, развития человеческого капитала, улучшения качества корпоративного управления, положительного воздействия на общество.

Кроме того, Банк стремится использовать настоящую Политику для повышения осведомленности финансового сообщества о концепции устойчивого инвестирования с целью стимулирования компаний и финансовых организаций к принятию форм управления, учитывающих воздействие на окружающую среду, интересы общества и наилучшие практики корпоративного управления.

### 1.2. Термины и определения

В настоящей Политике используются следующие основные термины, их определения и сокращения:

<b>Банк</b>	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»БАНК»
<b>зеленые / адаптационные инвестиционные продукты</b>	инвестиционные продукты, денежные средства от размещения которых используются Клиентом на цели, связанные с финансированием и/или рефинансированием проектов и/или деятельности, направленных на сохранение и минимизацию воздействия на окружающую среду в соответствии с международно признанными, а также национальными принципами и стандартами «зеленого» финансирования <sup>1</sup>
<b>инвестиционные продукты устойчивого развития</b>	инвестиционные продукты, денежные средства от размещения которых используются Клиентом на комплексные цели, связанные с финансированием и/или рефинансированием проектов и/или деятельности, направленных одновременно на сохранение и охрану окружающей среды и социально-экономическое развитие и/или развитие управленческих практик

<sup>1</sup> Методология зеленых и адаптационных продуктов соответствует распоряжению Правительства Российской Федерации от 14 июля 2021 г. № 1912-р «Цели и основные направления устойчивого (в том числе зеленого) развития Российской Федерации» и постановлению Правительства Российской Федерации от 21 сентября 2021 г. № 1587 «Критерии проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации».

<b>Клиент</b>	хозяйственное общество – эмитент эмиссионных ценных бумаг, являющихся объектом инвестиций
<b>ООН</b>	Организация Объединенных Наций
<b>ответственное инвестирование</b>	инвестирование, базирующееся в том числе на стремлении Банка содействовать устойчивому развитию Клиента в целях увеличения доходности инвестиций при приемлемом уровне риска и выражающееся в учете ESG-факторов в процессе инвестиционной деятельности, осуществлении оценки и мониторинга объектов инвестиций, добросовестном осуществлении прав акционера и взаимодействии с Клиентами, а также раскрытии Банком информации о применяемых им подходах и политиках в области ответственного инвестирования
<b>ОЭСР</b>	Организация экономического сотрудничества и развития
<b>социальные инвестиционные продукты</b>	инвестиционные продукты, денежные средства от размещения которых используются на цели, связанные с финансированием и/или рефинансированием проектов и/или деятельности, направленных на социально-экономическое развитие в соответствии с международно признанными, а также национальными принципами и стандартами в области социального финансирования и/или устойчивого развития
<b>цели устойчивого развития</b>	17 взаимосвязанных целей, предусмотренных в декларации «Преобразование нашего мира: Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года», принятой резолюцией Генеральной Ассамблеи ООН от 25 сентября 2015 г.
<b>ESG-факторы / факторы устойчивого развития</b>	показатели деятельности компании, связанные с воздействием на окружающую среду, социальное развитие и качество корпоративного управления, позволяющее внести вклад в достижение целей устойчивого развития
<b>ICMA</b>	Международная ассоциация рынков капитала, International Capital Markets Association

### 1.3. Область применения

Настоящая Политика применима ко всем видам инвестиционной деятельности Банка, при этом интеграция факторов устойчивого развития в инвестиционный процесс не предполагает сужение круга потенциальных объектов инвестирования и не влечет необходимость отказа от доходности инвестиционного портфеля.

Действие настоящей Политики распространяется на запланированные к реализации инвестиционные проекты Банка, а также охватывает различные продукты, в том числе приобретенные в портфель Банка активы с целью извлечения прибыли от владения и распоряжения ими.

Настоящая Политика применима к подразделениям и сотрудникам Банка, которые в рамках выполнения своих обязательств могут способствовать реализации принципов ответственного инвестирования.

### 1.4. Регламентирующие документы:

Настоящая Политика разработана в соответствии с положениями законодательства Российской Федерации и рекомендациями Банка России, включая:

- Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

- постановление Правительства Российской Федерации от 21.09.2021 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации»;
- положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П (ред. от 04.07.2022) «О стандартах эмиссии ценных бумаг»;
- положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П (ред. от 30.09.2022) «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;
- распоряжение Правительства Российской Федерации от 14.07.2021 № 1912-р «Цели и основные направления устойчивого (в том числе зеленого) развития Российской Федерации»;
- Письмо Банка России от 10.04.2014 г. № 06-52/2463 "О Кодексе корпоративного управления";
- Рекомендации Банка России по реализации принципов ответственного инвестирования (Информационное письмо Банка России от 15.07.2020 ИН-06-28/111);
- Рекомендации по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития (Информационное письмо Банка России от 16.12.2021 № ИН-06-28/96);
- Проект Критериев социальных проектов, разработанный ВЭБ.РФ; а также с учетом следующих международных отраслевых стандартов, инициатив и рекомендаций:
  - Цели в области устойчивого развития, принятые Организацией Объединенных Наций (ООН, 2015);
  - Принципы ответственного инвестирования ООН (Principles for Responsible Investment, PRI);
  - Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий (2023);
  - Руководство ОЭСР по ответственному ведению бизнеса для институциональных инвесторов (Responsible business conduct for institutional investors: Key considerations for due diligence OECD (2017);
  - Глобальный договор ООН (2000);
  - Парижское соглашение (2015);
  - Принципы ответственного банковского дела (The Principles for Responsible Banking, PRB);
  - Принципы зеленых облигаций ICMA (2021);
  - Принципы социальных облигаций ICMA (2021);
  - Руководство по облигациям устойчивого развития ICMA (2021).

## 2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРИНЦИПЫ

В соответствии с Рекомендациями Банка России по реализации принципов ответственного инвестирования<sup>2</sup> и с учетом лучшей международной практики<sup>3</sup> в своей инвестиционной деятельности Банк стремится придерживаться следующих принципов:

- 1) Определение подходов к осуществлению ответственного инвестирования и раскрытие информации о принятых подходах;
- 2) Анализ и учет факторов устойчивого развития при осуществлении инвестирования;
- 3) Осуществление на постоянной основе анализа и оценки (мониторинга) значимых аспектов деятельности Клиента, включая риски, связанные с ESG-факторами (ESG-риски), а также выполнение на ежегодной основе оценки эффективности проводимого мониторинга;

---

<sup>2</sup> Информационное письмо Банка России от 15.07.2020 № ИН-06-28/111.

<sup>3</sup> Принципы ответственного банковского дела (The Principles for Responsible Banking, PRB).

- 4) Реализация корпоративных прав как самостоятельно, так и в сотрудничестве с другими инвесторами (в том числе в случае синдицированного инвестирования);
- 5) Регулярное взаимодействие с Клиентом по значимым аспектам деятельности Клиента;
- 6) Управление конфликтом интересов в своей деятельности;
- 7) Учет факторов устойчивого развития при выборе и организации взаимодействия с доверительными управляющими (в случае их наличия).

### 3. ПРИНЯТЫЕ БАНКОМ ПОДХОДЫ К ОТВЕТСТВЕННОМУ ИНВЕСТИРОВАНИЮ

#### 3.1. Анализ и учет ESG-факторов

В рамках инвестиционного анализа наравне с оценкой эффективности деятельности Клиента и иными факторами Банк учитывает факторы устойчивого развития (ESG-факторы), связанные с деятельностью Клиента и проектами, планируемыми к реализации за счет привлекаемых инвестиций. В случае если проекты не определены, рассматриваются конкретные цели и направления использования денежных средств.

Учет ESG-факторов при принятии инвестиционных решений является дополнительным инструментом для своевременного выявления возможных инвестиционных рисков, которые в свою очередь могут нести финансовые и кредитные риски для Банка, а также для определения возможностей для поддержки устойчивых проектов.

Анализ ESG-факторов потенциальных проектов выполняется ответственным структурным подразделением в соответствии с утвержденным в Банке Порядком управления экологическим и социальным воздействием при предоставлении финансирования и другими внутренними документами Банка. Оценка факторов устойчивого развития выполняется по возможности в отношении всех организаций, которые вместе с Клиентом в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности определяются как группа, с фокусом на основной объект инвестиций.

В рамках инвестиционного анализа выполняется оценка следующих ESG-факторов:

- Факторы окружающей среды, включая изменение климата и связанные с ним риски, в том числе:
  - Выбросы парниковых газов и управление климатическими рисками;
  - Данные по энергопотреблению и энергоэффективности;
  - Система управления вопросами охраны окружающей среды (в том числе управление отходами, водопотреблением, выбросами и сбросами загрязняющих веществ);
  - Аварии и штрафы в части нарушения природоохранного законодательства;
  - Управление цепочкой поставок;
- Социальные факторы, в том числе:
  - Условия труда работников;
  - Система оплаты труда;
  - Текучесть кадров;
  - Мероприятия по охране труда, включая обучение сотрудников;
  - Данные по несчастным случаям;
  - Управление цепочками поставок;
- Факторы корпоративного управления, в том числе:
  - Наличие совета директоров или наблюдательного совета, а также наличие независимых директоров;
  - Выполнение рекомендаций Кодекса корпоративного управления<sup>4</sup>;
  - Стратегия, учитывающая ESG-факторы и вопросы устойчивого развития;
  - Отчетность в области устойчивого развития;
  - Осуществление внутреннего контроля и аудита, управления рисками
  - Процедуры управления конфликтом интересов

<sup>4</sup> Информационное письмо Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463

- Ключевые показатели эффективности (КПЭ) высшего руководства и показатели ESG-результативности.

В рамках инвестиционного анализа Банк, определяя существенные ESG-факторы и связанные с ними риски, отдает предпочтение Клиентам, характеризующимся наиболее ответственным подходом к управлению выявленными существенными факторами и/или инвестициям в области использования природных ресурсов и охраны окружающей среды, обеспечения безопасных условий труда, охраны здоровья, соблюдения прав работников и местного населения, общей корпоративной ответственности.

Банк ограничивает инвестирование в отрасли и отдельные виды деятельности Клиентов, которые могут иметь значительные негативные экологические и/или социальные последствия для общества, в соответствии с утвержденными в Банке Кредитной политикой и Порядком управления экологическим и социальным воздействием при предоставлении финансирования.

Учет факторов устойчивого развития позволяет обеспечить вклад в достижение глобальных Целей в области устойчивого развития, включая улучшение качества жизни и общественного благосостояния.

### **3.2. Устойчивые инвестиционные продукты**

Банк стремится к увеличению устойчивости инвестиционного портфеля. С этой целью при инвестировании Банк отдает предпочтение ценным бумагам, выпуск которых идентифицирован как зеленый, адаптационный, устойчивый или социальный в соответствии со Стандартами эмиссии<sup>5</sup>, прошел независимую оценку в соответствии с постановлением Правительства от 21.09.2021 № 1587, верифицирован организацией, аккредитованной ВЭБ.РФ или включенной в список независимых верификаторов, ведение которого осуществляет Международная ассоциация рынков капитала (ISMA) или Международная некоммерческая организация «Инициатива климатических облигаций» (СВИ).

В число направлений устойчивого инвестирования входят:

- Зеленые / адаптационные инвестиционные продукты по следующим категориям:
  - Возобновляемые источники энергии;
  - Энергоэффективность;
  - Предотвращение и контроль за воздействием на окружающую среду;
  - Обращение с отходами и снижение загрязнения окружающей среды;
  - Устойчивое землепользование и водопользование, сохранение биоразнообразия;
  - Экологически чистый транспорт;
  - Устойчивое управление водными ресурсами;
  - Строительство «зеленых» зданий и сооружений;
  - Управление климатическим воздействием и адаптация к изменениям климата;
- Социальные инвестиционные продукты по следующим категориям:
  - Доступ к здравоохранению;
  - Доступ к образованию и профессиональному обучению;
  - Доступное комфортное жилье;
  - Помощь трудоспособному населению и поддержка малого и среднего предпринимательства;
  - Создание доступной базовой инфраструктуры и улучшение социальной среды (спорт, культура, туризм);
  - Обеспечение продовольственной безопасности;
- Инвестиционные продукты устойчивого развития, объединяющие зеленые и социальные категории;
- Иные продукты, направленные на реализацию целей устойчивого развития.

### **3.3. Мониторинг и взаимодействие с Клиентом**

<sup>5</sup> Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» (зарегистрировано №).

Банк осуществляет учет и мониторинг ESG-факторов Клиента с этапа принятия решения об инвестировании и до момента отчуждения объекта инвестиций.

Мониторинг выполняется на ежегодной основе и включает оценку выполнения принятых Клиентом обязательств по снижению ESG-рисков и улучшению показателей, связанных с факторами устойчивого развития, в случае установления соответствующих ESG-ковенантов, а также мониторинг общедоступной информации о Клиенте в средствах массовой информации и внутренних базах данных Банка.

Результаты проведенного мониторинга ESG-факторов и сопутствующих рисков учитываются риск-менеджерами при утверждении результатов мониторинга, что в дальнейшем влияет на стратегию инвестирования. Банк оставляет за собой право рекомендовать Клиенту дополнительные меры по предотвращению и минимизации выявленных рисков, связанных с ESG-факторами.

В рамках мониторинга Банк по возможности стремится взаимодействовать с Клиентом, а также при необходимости с другими заинтересованными лицами по существенным аспектам деятельности, включая стратегию развития, управление рисками и потенциальными возможностями, вопросы корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития.

В ходе осуществления корпоративных прав, мониторинга значимых аспектов деятельности и взаимодействия с Клиентом Банк стремится выявлять и предотвращать потенциальные конфликты интересов, а также управлять ими в соответствии с Порядком предотвращения конфликтов интересов в ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» разработанным с учетом законодательных требований.

#### **4. КОНТРОЛЬ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ ПОЛИТИКИ**

Контроль за реализацией настоящей Политики осуществляет Комитет по стратегии и устойчивому развитию при Наблюдательном Совете Банка. Непосредственная ответственность за реализацию настоящей Политики, включая ответственность за определение критериев, отчетность и независимую оценку, возложена на Дирекцию рисков.

В целях обеспечения актуальности настоящей Политики Банк на регулярной основе осуществляет оценку эффективности принятых в документе подходов к ответственному инвестированию и при необходимости проводит их пересмотр.