

A detailed microscopic image of plant tissue, showing a complex network of green and blue-green cells with prominent veins. A large teal circle is superimposed over the image, framing the text.

ALTUM

**ATJAUNINĀTAIS
ZAĻO OBLIGĀCIJU
IETVARŠ**

15.12.2021

SATURS



03

KAS IR ALTUM

04

ALTUM IEGULDĪJUMS
ILGTSPĒJĀ

06

FINANSĒJUMA
IZMANTOŠANA

09

PROJEKTU VĒRTĒŠANAS
UN ATLASĒS PROCESS

10

FINANSĒJUMA
PĀRVALDĪBA

11

PĀRSKATU SNIEGŠANA

KAS IR ALTUM

ALTUM ir valsts īpašumā esoša attīstības finanšu institūcija, kas ar finanšu instrumentiem (piemēram, aizdevumi, kredītgarantijas, ieguldījumi riska kapitāla fondos utt.) sniedz valsts atbalstu dažādām mērķgrupām. ALTUM izstrādā un īsteno valsts atbalsta programmas, kas kompensē finanšu tirgus nepilnības, kuras privātās finanšu iestādes nespēj atrisināt.

ALTUM valsts atbalsta programmas tiek īstenotas ar (i) publisko finansējumu – Eiropas Savienības un valsts budžeta un (ii) ALTUM finansējumu, tostarp starptautisku un valsts institūciju aizdevumiem, kā arī finanšu tirgos iegūtu finansējumu.

Visas balsstiesīgās institūcijas akcijas pieder Latvijas valstij. ALTUM akcionāri ir Latvijas Republikas Finanšu ministrija, Ekonomikas ministrija un Zemkopības ministrija un tās pārvaldība tiek organizēta saskaņā ar korporatīvās pārvaldības labāko praksi, kā arī saskaņā ar Attīstības finanšu institūcijas likumu, Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likumu, Komerclikumu un citiem saistošiem normatīviem aktiem. ALTUM statūtus ir apstiprinājis Latvijas Republikas Ministru kabinets.



ALTUM IEGULDĪJUMS ILGTSPĒJĀ

Ilgospēja ir būtiska ALTUM uzņēmējdarbības un stratēģijas daļa, un tā ir svarīgs vērtības radīšanas virzītājspēks bankām un attīstības finanšu institūcijām Eiropā. ALTUM uzņemas atbildību par savas ikdienas darbības ilgtermiņa ekonomisko, vides un sociālo ietekmi un pastāvīgi strādā, lai samazinātu savu ietekmi uz vidi un sniegtu pozitīvu ieguldījumu ilgtspējīgā attīstībā, veidojot ilgtspējīgu stratēģiju un rīkojoties atbildīgi. Turklāt ALTUM uzsāk savu klientu pārejas veicināšanu uz ilgtspējīgu uzņēmējdarbību un plāno atbalstīt tos šajā procesā.

Ilgospējas atzīšana: 2021. gadā ALTUM saņēma Platīna jeb augstākās kategorijas apbalvojumu Ilgtspējas indeksā, kas novērtē uzņēmuma darbības ilgtspēju atbilstoši starptautiskajām prasībām visās korporatīvās sociālās atbildības jomās.

ALTUM ir aktuāli ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi (IAM), kas atspoguļo pasaules kopīgo plānu nabadzības izskaušanai, nevienlīdzības apkarošanai un klimata pārmaiņu apturēšanai līdz 2030. gadam. ALTUM Zaļo obligāciju ietvars ietekmē vairākus IAM, un tajā tiek uzskatīts, ka atbilstošākā pieeja ir likt uzsvāru uz:

**7 AFFORDABLE AND
CLEAN ENERGY**



NODROŠINĀT
PIEEJAMU, UZTICAMU,
ILGTSPĒJĪGU UN
MODERNU ENERĢIJU

**9 INDUSTRY, INNOVATION
AND INFRASTRUCTURE**



VEIDOT NOTURĪGU
INFRASTRUKTŪRU,
VEICINĀT IEKĻAUJOŠU
UN ILGTSPĒJĪGU
INDUSTRIALIZĀCIJU,
KĀ ARĪ INOVĀCIJAS

**11 SUSTAINABLE CITIES
AND COMMUNITIES**



PADARĪT PILSĒTAS UN
APDZĪVOTĀS VIETAS
IEKĻAUJOŠAS, DROŠAS,
NOTURĪGAS UN
ILGTSPĒJĪGAS

**13 CLIMATE
ACTION**



STEIDZAMI RĪKOTIES,
LAI CĪNĪTOS PRET
KLIMATA PĀRMAIŅĀM
UN TO IETEKMI

ZAĻO OBLIGĀCIJU IETVARS (2017. GADS)

ALTUM publicēja savu pirmo Zaļo obligāciju ietvaru 2017. gada septembrī, kas saņēma CICERO Vidēji zaļo vērtējumu.



Augsta līmeņa kopsavilkums zaļajiem vērtējumiem, kas piešķirts ALTUM atbilstīgo projektu kategorijām tās 2017.gada Zaļo obligāciju ietvarā:

PROJEKTA KATEGORIJA	CICERO VĒRTĒJUMS
ATJAUNOJAMĀ ENERĢIJA	TUMŠI ZAĻŠ
ENERGOEFEKTIVITĀTE	VIDĒJI TUMŠI ZAĻŠ
ZAĻS ĒKAS	VIDĒJI ZAĻŠ
ILGTSPĒJĪGS TRANSPORTS	TUMŠI ZAĻŠ

ATJAUNINĀTAIS ZAĻO OBLIGĀCIJU IETVARS

ALTUM Zaļo obligāciju ietvars (2017. gads) ir atjaunināts un tas atbilst ieteikumiem, kas izklāstīti ICMA 2021. gada Zaļo obligāciju principu izdevumā.

Tāpat kā 2017.gada ietvarā, atjauninātā versija joprojām ir saskaņā ar ieteicamajiem Zaļo obligāciju principu sastāvdaļām:

- finansējuma izmantošana;
- projektu vērtēšanas un atlases process;
- finansējuma pārvaldība;
- ziņošana;
- ārējais izvērtējums.

2021. gada ietvarā, izvērtējot atbilstīgus projektus, lielāks uzsvars tiek likts uz vides un sociālo risku novērtējumu.

ALTUM šobrīd seko ES Taksonomijas un ES Zaļo obligāciju standartu attīstībai, tāpēc nākotnē šis ietvars var tikt pakļauts grozījumiem, lai to saskaņotu ar jaunākajiem ES mēroga ilgtspējīgā finansējuma standartiem.

FINANSĒJUMA IZMANTOŠANA

Atbilstīgie projekti ir atbilstoši speciāliem noteikumiem atlasīti aizdevumi Latvijas komersantiem, kurus pilnībā vai daļēji finansē ALTUM. Aizdevumu mērķis ir veicināt pāreju uz zemāku oglekļa dioksīda emisiju un ilgtspējīgu attīstību saskaņā ar Latvijas ilgtermiņa nacionālo politiku un stratēģiju enerģētikas nozarē.

Atbilstīgie projekti tiek finansēti saskaņā ar ALTUM aizdevumu programmām*, kurās norādīts, ka ALTUM finansējums aizdevumu veidā ir pieejams dzīvotspējīgiem biznesa projektiem energoefektivitātes, atjaunojamās enerģijas un oglekļa samazināšanas pasākumu jomā.

Tāpat kā ALTUM Zaļo obligāciju ietvarā (2017. gads), piešķirtais Zaļo obligāciju finansējums finansē un refinansē projektus četrās atbilstīgās Zaļo obligāciju kategorijās:

- atjaunojamā enerģija;
- energoefektivitāte;
- zaļās ēkas;
- ilgtspējīgs transports.



*Aizdevumi sīko (mikro), mazo un vidējo saimnieciskās darbības veicēju un lauksaimniecības pakalpojumu kooperatīvo sabiedrību attīstības veicināšanai" (<https://likumi.lv/doc.php?id=198282>) un jaunās aizdevumu programmas Eiropas Savienības Atveseļošanas un ilgtspējas mehānisma "Energoefektivitātes paaugstināšana uzņēmējdarbībā" (Nr. 1.2.1.2.i.) un Eiropas Savienības struktūrfondu un Kohēzijas fonda 2021.-2027.gadam specifiskā atbalsta mērķa Nr.6.1.1 "Pārejas uz klimata neitralitāti radīto ekonomisko, sociālo un vides seku mazināšana visvairāk skartajos reģionos" ietvaros. Saskaņā ar Attīstības finanšu institūcijas likumu (<https://likumi.lv/doc.php?id=270323>) ALTUM var īstenot programmas tikai atbilstoši Ministru kabineta noteikumiem. Attiecīgie noteikumi nosaka ALTUM īstenotās aizdevumu programmas ieviešanas nosacījumus.

ATBILSTOŠO PROJEKTU KATEGORIJAS

ATJAUNOJAMĀ ENERĢIJA

Vēja, saules enerģija un bioenerģija*, un ar šīs enerģijas ražošanu saistītā infrastruktūra

*Kā bioenerģijas ražošanas avoti pieļaujami mežsaimniecības atlikumi, enerģijas lauksaimniecības kultūras, koksnes atkritumi, lauksaimniecības atlikumi, notekūdeņu dūņas, rūpnieciskie un pašvaldību bioloģiski noārdāmie atkritumi, kas tiek iegūti projektu tuvākajā reģionā (līdz 300 km). Zaļo obligāciju finansējums bioenerģijas projektiem tiek piešķirts ne vairāk kā 20% apmērā no kopējā finansējuma atjaunojamās enerģijas projektiem.

ZAĻĀS ĒKAS*

1. Dzīvojamās vai nedzīvojamās ēkas ar EPC marķējumu vismaz A, kas noteikts saskaņā ar normatīvajiem aktiem.
2. Būtiska komerciālo vai dzīvojamo ēku atjaunošana, kas samazina enerģijas patēriņu vismaz 35% apmērā

*Zaļo obligāciju finansējumu "zaļajām" ēkām nevar novirzīt vairāk nekā 30% no kopējā aizdevumu apjoma.

ENERGOEFEKTIVITĀTE

1. Centralizētās siltumapgādes tehnoloģijas, kuras izmanto AER, un siastītā infrastruktūra.
2. Enerģijas reģenerācijas projekti, kas veicina efektīvu enerģijas izmantošanu.
3. Investīcijs iekārtās un ierīcēs, kas nodrošina energoefektivitātes pieaugumu vismaz par 25% pašas par sei vai apstrādājamās ražošanas vienības līmenī.
4. Nelieli komerciālo vai dzīvojamo ēku atjaunošanas projekti, kuru rezultātā enerģijas patēriņš tiek samazināts vismaz 25% apmērā.

ILGTSPĒJĪGS TRANSPORTS

Transporta risinājumi/sistēmas, kas balstītas uz nefosilo enerģiju un atbalsta infrastruktūru. Ietver, bet ne tikai:

- nulles izmešu transportlīdzekļus;
- nulles emisiju pasažieru transportlīdzekļus sabiedriskajam transportam;
- uzlādes infrastruktūru videi daudzīga transporta atbalstam.

- ALTUM ar Zaļo obligāciju finansējumu nefinansēs kodolenerģijas un enerģijas ražošanas projektus, kuros izmanto fosilo kurināmo.
- ALTUM Zaļā obligācijas var izmantot jaunu projektu finansēšanai un projektu, kas atbilst Zaļo obligāciju ietvaram, refinansēšanai.
- Informāciju par projektiem, kas no Zaļo obligāciju finansējuma tiks piešķirti jauniem projektiem un jau īstenotiem projektiem, Altum norādīs ikgadējā ziņojumā investoriem.



PROJEKTU VĒRTĒŠANAS UN ATLASES PROCESS

PROJEKTUS VĒRTĒS SASKAŅĀ AR:



ALTUM kredītspējas
novērtēšanas
metodoloģiju



Zaļo obligāciju ietvaru



Normatīvajiem aktiem

- Projektus vērtēs un apstiprinās Kredītu un garantiju departaments un Energoefektivitātes programmu departaments.
- ALTUM apstiprinās tikai tos projektus, par kuriem ir pārliecība, ka projekta neto ilgtermiņa ietekme uz vidi būs pozitīva.
- ALTUM nodrošina, ka, novērtējot vides un sociālos riskus, tiek ievērotas ES ilgtspējīgas finansēšanas labākās nozares prakses. Atbilstīgajiem projektiem jāatbilst valsts, kā arī ES noteikumiem un standartiem, tostarp vides un sociālajām prasībām. ALTUM izmantos savus iekšējos ekspertus ar atbilstošu kompetenci, izvērtējot vides un sociālos riskus potenciālajos zaļajos projektos.
- Ja kāda iemesla dēļ projekts vairs neatbilst vides kritērijiem, pamatojoties uz kuriem tas tika apstiprināts, projekts tiks izņemts no aizdevumu portfeļa, kas tiek finansēts ar ALTUM Zaļajām obligācijām.



FINANSĒJUMA PĀRVALDĪBA

Zaļo obligāciju finansējumu pārvaldīs ALTUM, apkopojot vairākas Zaļās obligācijas. Tas nozīmē, ka ALTUM savu Zaļo obligāciju finansējumu piešķirs atbilstīgiem projektiem, kas atlasīti saskaņā ar atbilstīgo projektu kritērijiem, kas noteikti atbilstoši finansējuma izmantošanai un projektu vērtēšanas un atlases procesam, kā tas izklāstīts iepriekš. ALTUM reģistrēs visus zaļos projektus projektu kategorijās, kas veido pamatu ietekmes ziņojumam.

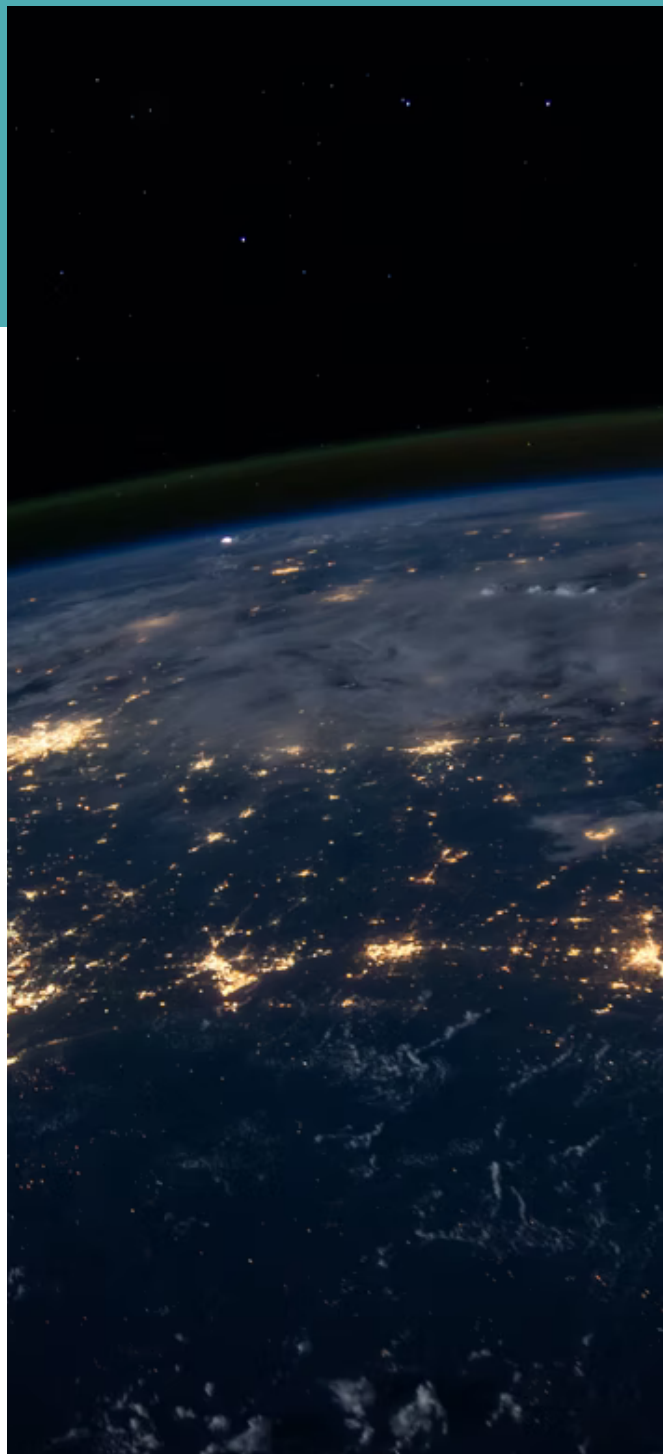
Neto finansējums no Zaļo obligāciju emisijas tiks ieskaitīts atsevišķā kontā, lai finansētu atbilstīgos projektus, kā noteikts iepriekš. Kamēr Zaļo obligāciju finansējums nav izmantots aizdevumiem un Zaļo obligāciju emisijas finansējums tiek glabāts atsevišķā kontā, ALTUM katra fiskālā ceturkšņa beigās atskaitīs līdzekļus no minētā konta tādā apmērā, kādā iepriekšējā ceturksnī ir finansēti atbilstīgie projekti. Līdz finansējuma izmaksāšanai atbilstīgiem projektiem, atsevišķā konta finansējums tiks uzskaitīts kā likviditātes rezerve.

Projekti, kas vairs nav atbilstīgi, tiks aizstāti, cik drīz vien iespējams, cik vien tas iespējams.

PĀRSKATU SNIEGŠANA

Lai investori varētu sekot ALTUM Zaļo obligāciju ieguldījumiem un lai iegūtu ieskatu par atbalstītajiem projektiem, ALTUM publicēs ikgadēju ziņojumu investoriem, kas ietvers šādu informāciju:

1. apkopots pārskats par finansētajiem atbilstīgajiem projektiem atbilstīgo projektu kategorijas līmenī, tostarp informācija par finansējuma sadali un ietekmes rādītājiem;
2. atsevišķu atbilstīgu projektu piemēri ar informāciju par finansējuma sadali un ietekmes rādītājiem;
3. atbilstīgo projektu apraksti ar ietekmes ziņojumiem;
4. attiecīgi jaunajiem un pabeigtajiem projektiem piešķirtā finansējuma daļa;
5. ALTUM Zaļo obligāciju ieviešanas kopsavilkums.



ALTUM mudina un veicina ietekmes ziņojumu izmantošanu un, kad tas būs iespējams atbilstīgo projektu kategorijas līmenī, nodrošinās to kopsavilkumu, kā arī atsevišķu projektu izvērtējuma veidā kā pielikumu ikgadējam ziņojumam investoriem.

Tālāk minētie rādītāji ir piemēri ietekmes rādītājiem, ko var piemērot ALTUM:

PROJEKTA KATEGORIJA	IZVĒLĒTIE INDIKATORI (NE TIKAI)
ATJAUNOJAMĀ ENERĢIJA	• Samazinātas SEG emisijas tCO₂e gadā • Samazināta elektroenerģija MWh gadā
ENERGOEFEKTIVITĀTE	• Samazinātas SEG emisijas tCO₂e gadā • Samazināta elektroenerģija MWh gadā
ZAĻĀS ĒKAS	• Samazinātas un/vai novērstas SEG emisijas tCO₂e gadā • Enerģijas ietaupījums MWh gadā
ILGTSPĒJĪGS TRANSPORTS	• Samazinātas SEG emisijas tCO₂e gadā • Videi draudzīga transporta radīti kilometri gadā

PĀRBAUDE PIRMS UN PĒC EMITĒŠANAS

Pirms emitēšanas. Lai apstiprinātu ietvara caurspīdīgumu un robustumu, to pārbauda ārējs otrā atzinuma sniedzējs CICERO Shades of Green. Otrais atzinums ir pieejams ALTUM tīmekļa vietnē kopā ar šo ietvaru.

Pēc emitēšanas. Iekšējo uzraudzīšanas metodi, Zaļo obligāciju emisijas finansējuma sadali un pārvaldību, kā arī atbilstīgo zaļo projektu atlases atbilstību ietvaram katru gadu pārbauda ALTUM Iekšējā audita departaments. Iekšējā audita departamenta sniegtie pārbaudes ziņojumi tiek publicēti ALTUM tīmekļa vietnē.

°CICERO
Center for International
Climate Research