

Khung Trái Phiếu Xanh

Công ty Tài chính Cổ phần Điện Lực



EVN FINANCE
CÔNG TY TÀI CHÍNH CỔ PHẦN ĐIỆN LỰC

M.S.D.N
★

1. Giới thiệu

Công ty Tài chính Cổ phần Điện Lực (EVNFinance) được thành lập và chính thức đi vào hoạt động từ ngày 01 tháng 09 năm 2008 với sứ mệnh là đầu mối thu xếp vốn và quản lý vốn cho các dự án năng lượng thuộc Tập đoàn Điện Lực Việt Nam và các công ty con, các tổ chức thành viên của Tập đoàn; đồng thời cung cấp các sản phẩm và dịch vụ tài chính chuyên nghiệp cho các đơn vị trong ngành điện cũng như các đơn vị thuộc các thành phần kinh tế khác. Sau gần 14 năm hoạt động, Công ty không ngừng lớn mạnh cả về số lượng và chất lượng, cùng với uy tín và vị thế đang dần được khẳng định trên thị trường tài chính cả trong và ngoài nước.

Tầm nhìn của Công ty là trở thành một định chế tài chính tổng hợp, cung cấp các dịch vụ với chất lượng tốt nhất trên nền tảng công nghệ hiện đại. Công ty hoạt động với sứ mệnh là điểm tựa tài chính tin cậy, luôn đồng hành cùng sự phát triển của ngành điện và khách hàng. Giá trị cốt lõi của Công ty là Tin cậy, Chuyên biệt, Tận tâm, Thấu hiểu và Sáng tạo.

Trong những năm qua, ngoài việc hoàn thiện công tác chuyển đổi số, tăng cường ứng dụng công nghệ trong hoạt động kinh doanh, EVNFinance còn chú trọng mở rộng mạnh mẽ mạng lưới khách hàng lớn, đặc biệt là các khách hàng tổ chức và quỹ nước ngoài, trong đó đặc biệt thành công trong công tác huy động vốn từ các quỹ nước ngoài. EVNFinance đã hoàn thành công tác xếp hạng tín nhiệm quốc tế, theo đó được Moody's xếp hạng B2. Đây là tiền đề quan trọng mở ra cơ hội hợp tác quốc tế, theo đó, cho đến cuối năm 2021, EVNFinance đã huy động thành công gần 120 triệu USD từ các tổ chức tài chính quốc tế để tài trợ cho các dự án năng lượng tái tạo tại Việt Nam.

EVNFinance nhận thức được rằng biến đổi khí hậu đem đến rủi ro cũng như thách thức lớn đối với nền kinh tế và xã hội toàn cầu cũng như ủng hộ quá trình chuyển đổi sang nền kinh tế xanh và bền vững, phù hợp với Hiệp định Paris nhằm hạn chế sự nóng lên toàn cầu ở mức dưới 2 độ so với thời kỳ tiền công nghiệp cũng như cam kết giảm 30% lượng phát thải khí metan gây hiệu ứng nhà kính vào năm 2030, giảm phát thải ròng về 0 vào năm 2050 của Việt Nam tại Hội nghị COP 26. Với tư cách là nhà cung cấp các sản phẩm và dịch vụ tài chính hàng đầu tại Việt Nam, EVNFinance luôn nỗ lực để đóng vai trò quan trọng trong việc tài trợ cho quá trình chuyển đổi sang nền kinh tế xanh và bền vững cũng như lĩnh vực tăng trưởng xanh. EVNFinance luôn tập trung giúp đỡ khách hàng trong quá trình chuyển đổi, thông qua tìm kiếm sự đổi mới trên tất cả các lĩnh vực và thị trường chủ chốt của công ty, cũng như hỗ trợ nhằm giảm thiểu việc phát thải carbon. EVNFinance cam kết sẽ nhận thức rõ hơn tầm ảnh hưởng từ các hoạt động cho vay của công ty, và làm việc với khách hàng để thúc đẩy sự phát triển hướng tới một xã hội tự lực và ít khí thải carbon.

Nhiệm vụ trọng tâm của EVNFinance được xác định là tập trung chiến lược đầu tư vào lĩnh vực năng lượng, đặc biệt là các dự án năng lượng tái tạo. Đây là chiến lược đã và đang được thực hiện và đầy mạnh, dự kiến EVNFinance sẽ tiếp tục tìm kiếm nguồn lực từ các quỹ, tổ chức đầu tư nước ngoài có tiềm lực cũng như mở rộng kênh trái phiếu xanh để huy động vốn cho tín dụng và đầu tư vào các dự án xanh.

2. Khung Trái Phiếu Xanh

Khung Trái Phiếu Xanh được tạo ra nhằm xây dựng một lộ trình phát hành Trái Phiếu Xanh cũng như sử dụng nguồn vốn huy động để tài trợ cho những Dự án Xanh. Khung Trái Phiếu Xanh là nền tảng cho việc xác định, lựa chọn, xác minh và báo cáo đối với các dự án phát triển bền vững được tài trợ trực tiếp hoặc gián tiếp bằng khoản vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh cũng như việc quản lý khoản vốn này.

Khung Trái Phiếu Xanh của EVNFinance được tạo ra trên cơ sở áp dụng Nguyên tắc Trái Phiếu Xanh 2021¹ ("NTTPX") do Hiệp hội Thị trường Vốn Quốc tế ("ICMA") công bố, trong đó cung cấp hướng dẫn trong bốn cấu phần chính như sau:

- Mục đích sử dụng nguồn vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh
- Quy trình Đánh giá và Lựa chọn Dự án
- Quản lý nguồn vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh
- Chế độ Báo cáo

Đồng thời khung Trái phiếu này cũng tuân theo các khuyến nghị của Nguyên tắc Trái Phiếu Xanh đối với hoạt động Thẩm định độc lập.

Khung Trái Phiếu Xanh sẽ được cập nhật và phát triển khi có sự thay đổi trong NTTPX và thông lệ trên thị trường. Khung Trái Phiếu Xanh này sẽ được áp dụng cho tất cả Trái Phiếu Xanh do EVNFinance phát hành.

Việc xây dựng Khung Trái Phiếu Xanh cũng dựa trên cơ sở Tiêu chuẩn Trái Phiếu Xanh ASEAN năm 2018².

2.1. Mục đích sử dụng nguồn vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh

EVNFinance dự định sử dụng nguồn vốn huy động từ việc phát hành Trái Phiếu Xanh để tài trợ cho các dự án mới hoặc tái cấp vốn cho các dự án hiện tại trong đó, các dự án thuộc hạng mục "Dự án Xanh đủ điều kiện", góp phần giải quyết ít nhất một trong các mục tiêu môi trường lớn như:

- Giảm thiểu biến đổi khí hậu;
- Thích ứng với biến đổi khí hậu;

¹ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Green-Bond-Principles-June-2021-140621.pdf>

² <https://www.theacmf.org/initiatives/sustainable-finance/asean-green-bond-standards>

- Bảo tồn tài nguyên thiên nhiên;
- Bảo tồn đa dạng sinh học;
- Ngăn ngừa và kiểm soát ô nhiễm.

Các hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện được liệt kê dưới đây không theo thứ tự cụ thể, bao gồm, nhưng không giới hạn:

Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện	Dự án Xanh đủ điều kiện
Năng lượng tái tạo	<p>Dự án liên quan đến xây dựng, vận hành, bảo trì và tân trang:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sản xuất năng lượng gió và năng lượng mặt trời • Cơ sở hạ tầng truyền tải và hỗ trợ chuyên dụng cho năng lượng gió và năng lượng mặt trời • Hệ thống phân phối, quản lý, kiểm soát và lưu trữ năng lượng gió và năng lượng mặt trời
Các công trình xanh	<p>Các công trình xanh đáp ứng được những tiêu chuẩn hoặc chứng nhận được công nhận bởi các khu vực, các quốc gia hoặc quốc tế về hiệu suất môi trường. Các dự án có thể bao gồm:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tòa nhà thương mại • Tòa nhà dân cư • Nâng cấp công trình
Hiệu quả năng lượng	<p>Các dự án liên quan đến đầu tư tăng cường hiệu suất từ năng lượng và tài nguyên, bao gồm:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sản phẩm, thiết bị và dụng cụ tiết kiệm năng lượng • Đèn LED và ánh sáng tiết kiệm năng lượng • Hiệu quả năng lượng trong công nghiệp và thương mại
Ngăn ngừa và kiểm soát ô nhiễm	<p>Các dự án liên quan tới đầu tư để phòng chống và kiểm soát các vấn đề ô nhiễm, bao gồm:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Giảm phát thải không khí • Kiểm soát khí nhà kính • Ngăn ngừa, giảm thiểu chất thải, tái chế chất thải và các dự án biến rác thải năng lượng/rác thải ít phát thải thành các dạng năng lượng khác

Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện	Dự án Xanh đủ điều kiện
Quản lý tài nguyên thiên nhiên sống và sử dụng đất theo hướng bền vững với môi trường	Các dự án được đầu tư bao gồm: <ul style="list-style-type: none">• Nông nghiệp bền vững với môi trường;• Chăn nuôi bền vững với môi trường;• Nông trại thông minh như bảo vệ cây trồng sinh học hay tưới nhỏ giọt;• Đánh bắt và nuôi trồng thủy hải sản bền vững với môi trường;• Lâm nghiệp bền vững với môi trường, bao gồm trồng rừng hoặc tái trồng rừng, và bảo tồn hoặc phục hồi cảnh quan thiên nhiên.
Bảo tồn đa dạng sinh học trên cạn và dưới nước	Các dự án liên quan đến đầu tư vào việc bảo tồn môi trường thiên nhiên bao gồm bảo vệ môi trường ven biển, biển và lưu vực sông.
Giao thông sạch	Các dự án về giao thông sạch bao gồm <ul style="list-style-type: none">• Đầu tư vận tải điện và xe điện chở khách;• Đầu tư tàu điện;• Đầu tư giao thông công cộng ít phát thải carbon và sử dụng nhiên liệu phi hoá thạch;• Xe điện và xe sử dụng pin nhiên liệu, cùng với sạc chuyên dụng và cơ sở hạ tầng nhiên liệu thay thế.
Quản lý nước và nước thải theo hướng bền vững	Những dự án đầu tư liên quan tới nước bao gồm: cơ sở hạ tầng cho việc lọc nước sạch và/hoặc nước uống, xử lý nước thải, hệ thống thoát nước đô thị bền vững và các hình thức giảm thiểu lũ lụt khác
Thích ứng với biến đổi khí hậu	Các dự án được tài trợ bao gồm xây dựng cơ sở hạ tầng có khả năng chống chịu tốt trước tác động của biến đổi khí hậu, cũng như các hệ thống hỗ trợ thông tin, chẳng hạn như hệ thống quan sát khí hậu và cảnh báo sớm.

Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện	Dự án Xanh đủ điều kiện
Các sản phẩm, công nghệ và quy trình sản xuất thích ứng với hiệu quả sinh thái và/hoặc kinh tế tuần hoàn	Tài trợ cho các dự án liên quan tới phát triển và giới thiệu các sản phẩm bền vững với môi trường, có chứng nhận sinh thái hoặc chứng nhận môi trường, áp dụng mô hình đóng gói và phân phối sử dụng tài nguyên một cách hiệu quả.

Bên cạnh các tiêu chí trên, EVNFinance cũng cam kết rằng số tiền huy động từ Trái Phiếu Xanh của công ty sẽ không tài trợ cho các hoạt động sau:

- Các dự án có mức rủi ro Môi trường & Xã hội cao (Loại A), phù hợp với phân loại rủi ro của IFC.³
- Các hoạt động liên quan đến khai thác, sản xuất và/hoặc chế biến nhiên liệu hóa thạch, bao gồm cả các nhà máy điện sử dụng nhiên liệu hóa thạch.
- Sản xuất hoặc buôn bán bất kỳ sản phẩm hoặc hoạt động nào được coi là bất hợp pháp theo luật hoặc theo quy định địa phương, hoặc các công ước và thỏa thuận quốc tế, hoặc phải chịu lệnh cấm quốc tế; chẳng hạn như dược phẩm, thuốc trừ sâu/ thuốc diệt cỏ, chất làm suy giảm tầng ozone, PCB, động vật hoang dã hoặc các sản phẩm được điều chỉnh theo Công ước Quốc tế về Buôn bán các loài nguy cấp (CITES).
- Sản xuất hoặc kinh doanh vũ khí và đạn dược gây tranh cãi.⁴
- Sản xuất, kinh doanh đồ uống có cồn (trừ bia và rượu)⁴.
- Sản xuất hoặc kinh doanh thuốc lá⁴.
- Doanh nghiệp kinh doanh cờ bạc, casino và các doanh nghiệp tương đương.
- Sản xuất hoặc buôn bán vật liệu phóng xạ. Điều này không áp dụng cho việc mua thiết bị y tế, thiết bị kiểm tra chất lượng (đo lường) và những thiết bị được IFC coi nguồn phóng xạ là không đáng kể và/hoặc được che chắn đầy đủ.
- Sản xuất hoặc kinh doanh sợi a-mi-ăng không bao bọc. Điều này không áp dụng đối với việc mua và sử dụng tám xi măng a-mi-ăng ngoại quan có hàm lượng a-mi-ăng nhỏ hơn 20%.
- Đánh bắt trôi dạt trong môi trường biển sử dụng lưới vượt quá 2,5 km chiều dài.

³ Phân loại rủi ro IFC:

https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/policies-standards/es-categorization

⁴ Điều này không áp dụng cho các nhà tài trợ dự án không tham gia đáng kể vào các hoạt động này. "Không tham gia đáng kể" có nghĩa là hoạt động liên quan là sự ủng hộ cho hoạt động chính của nhà tài trợ dự án.

- Khi đầu tư vào các hoạt động tài chính vi mô: Sản xuất, buôn bán, lưu trữ hoặc vận chuyển khói lượng lớn hóa chất độc hại hoặc sử dụng hóa chất độc hại ở quy mô thương mại. Các hóa chất độc hại bao gồm xăng, dầu hỏa và các sản phẩm dầu mỏ khác.
- Sản xuất hoặc các hoạt động xâm phạm các vùng đất thuộc sở hữu hoặc tuyên bố chủ quyền theo phân xử của Người bản địa.
- Sản xuất hoặc các hoạt động bao gồm các hình thức có hại hoặc bóc lột liên quan đến cưỡng bức lao động⁵ hoặc sử dụng sức lao động trẻ em cho hoạt động có hại⁶.
- Hoạt động khai thác gỗ thương mại trong rừng ẩm nhiệt đới nguyên sinh để sử dụng.
- Sản xuất và kinh doanh gỗ hoặc các sản phẩm lâm nghiệp khác không từ rừng được quản lý bền vững.

2.2. Quy trình đánh giá và lựa chọn dự án

Các dự án được tài trợ và/ hoặc tái tài trợ bằng số tiền huy động từ Trái Phiếu Xanh được đánh giá và lựa chọn dựa trên mức độ phù hợp và tuân thủ theo các tiêu chí được quy định trong Hệ thống Quản lý Môi trường và Xã hội của EVNFinance. Trong quá trình đánh giá các dự án đủ điều kiện và các tác động phi tài chính, EVNFinance có thể tham vấn ý kiến các chuyên gia tư vấn độc lập và từ các nguồn dữ liệu của họ.

Tổng Giám đốc sẽ giám sát các thay đổi, cập nhật trong Khung Trái Phiếu Xanh, bao gồm cả việc mở rộng danh sách Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện và giám sát việc thực hiện Khung Trái Phiếu Xanh. Các thay đổi/ cập nhật cần thiết sẽ do Khối Nguồn vốn, Phòng Tín dụng, Phòng Đầu tư, đơn vị kinh doanh tại chi nhánh Đà Nẵng và chi nhánh Hồ Chí Minh, Phòng Quản lý rủi ro (bao gồm Bộ phận Quản lý Rủi ro Môi trường – Xã hội), Ban Kế toán, Phòng Hỗ trợ Vận Hành và Khối Pháp chế và Tuân thủ đưa ra theo định kỳ hoặc dựa trên tình hình thực tế.

EVNFinance luôn nỗ lực để đảm bảo tất cả các dự án tuân theo toàn bộ quy định có liên quan. Tất cả các dự án đủ điều kiện, bao gồm cả những dự án được tài trợ bằng tiền thu được từ Trái Phiếu Xanh, sẽ tuân thủ theo Chính sách Môi trường – Xã hội của EVNFinance.

Phòng Tín dụng và các đơn vị kinh doanh tại Chi nhánh đánh giá và xác định danh sách khách hàng/ dự án tiềm năng. Việc đánh giá tương tự như các khoản vay thông thường. Các dự án này được thẩm định theo chính sách tín dụng hiện có của EVNFinance, Hệ thống Quản lý Môi

⁵ Lao động cưỡng bức có nghĩa là tất cả các công việc hoặc dịch vụ không được thực hiện một cách tự nguyện, được làm từ một cá nhân đang bị đe dọa bởi vũ lực hoặc trừng phạt.

⁶ Lao động trẻ em có nghĩa là sử dụng trẻ em Có khả năng gây nguy hiểm hoặc cản trở việc học tập của trẻ hoặc gây tổn hại đến sức khỏe hoặc thể chất, tinh thần, đạo đức hoặc Sự phát triển của xã hội của trẻ.

trường và Xã hội, Chính sách Môi trường và Xã hội (nếu có). Ngoài ra, để xác định tính đủ điều kiện của các dự án được tài trợ bởi nguồn vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh, phòng Tín dụng và các đơn vị kinh doanh tại Chi nhánh đánh giá dự án và đảm bảo dự án đáp ứng các tiêu chí của các Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện nêu trên.

2.3. Quản lý nguồn vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh

Số tiền huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh sẽ được EVNFinance quản lý trên cơ sở từng dự án và sẽ được theo dõi dựa trên thỏa thuận giữa các bên liên quan và tuân thủ Quy trình Phát hành Trái phiếu Riêng lẻ hiện hành của EVNFinance. EVNFinance dự định phân bổ số tiền huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh cho các Dự án Xanh Đủ điều kiện, được lựa chọn phù hợp với các tiêu chí về việc sử dụng số tiền huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh cũng như quy trình đánh giá và lựa chọn dự án đã trình bày ở trên.

Số tiền huy động được từ phát hành Trái Phiếu Xanh sẽ được EVNFinance quản lý tại các tài khoản riêng biệt. Số tiền này sẽ phân bổ cho các Dự án Xanh Đủ điều kiện, theo các tiêu chí tại Khung Trái Phiếu Xanh của EVNFinance.

EVNFinance sẽ theo dõi việc sử dụng tiền huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh, bao gồm các thông tin như dưới đây

- Tổ chức đi vay, ngày giao dịch, số lượng giao dịch, số tiền gốc, hồ sơ trả nợ gốc hoặc trả vay trước hạn, ngày đáo hạn, lãi suất và mô tả của các Dự án Xanh Đủ điều kiện được tài trợ từ số tiền huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh theo quy định tại Khung Trái Phiếu Xanh
- Số vốn tài trợ cho các Dự án Xanh Đủ điều kiện
- Số vốn chưa giải ngân
- Thông tin về việc sử dụng số vốn chưa giải ngân

Đối với khoản vốn chưa giải ngân, EVNFinance sẽ giữ lại và/hoặc đầu tư, trong khoảng thời gian giải ngân cho phép, vào danh mục vốn có tính thanh khoản cao, bằng tiền mặt hoặc thông qua các công cụ tài chính ngắn hạn. Các hình thức đầu tư ngắn hạn được quy định trong hợp đồng với tổ chức bảo lãnh hoặc nhà đầu tư (nếu có). EVNFinance đảm bảo duy trì đủ nguồn vốn hoạt động trong kì cũng như hoàn trả đầy đủ các khoản nợ vào cuối kỳ. Sau khi kết thúc thời gian giải ngân theo thỏa thuận, toàn bộ số tiền huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh sẽ được phân bổ cho các Dự án Xanh đủ điều kiện.

Bằng nỗ lực tốt nhất, EVNFinance đảm bảo tổng giá trị Danh mục Dự án Xanh ít nhất bằng tổng số tiền huy động từ việc phát hành Trái Phiếu Xanh tại mọi thời điểm, sau khoảng thời gian được cho phép sử dụng vốn huy động từ Trái Phiếu Xanh để đầu tư vào danh mục được cho phép như công cụ tài chính ngắn hạn như đã thỏa thuận với các bên liên quan. Danh mục dự án Xanh sẽ được cập nhật thường xuyên để theo dõi các khoản vay tái tài trợ, tài trợ và các khoản trả vay.

2.4. Chế độ báo cáo

EVNFinance thực hiện báo cáo định kì hàng năm trong suốt kỳ hạn của Trái Phiếu Xanh. Nội dung báo cáo bao gồm việc phân bổ nguồn vốn và tác động của từng dự án trên cơ sở các Hạng mục Dự án Xanh cũng như của toàn bộ danh mục.

Báo cáo phân bổ nguồn vốn

EVNFinance sẽ cung cấp thông tin về việc phân bổ nguồn vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh. Nội dung Báo cáo phân bổ nguồn vốn định kỳ hàng năm bao gồm:

- Nguồn vốn huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh
- Nguồn vốn đã giải ngân;
- Tỷ lệ tài trợ mới so với tái tài trợ;
- Nguồn vốn đã giải ngân cho từng Dự án Xanh đủ điều kiện;
- Nguồn vốn chưa giải ngân.

Báo cáo tác động

EVNFinance thực hiện Báo cáo tác động định kỳ hàng năm về các tác động môi trường của các Dự án Xanh đủ điều kiện theo yêu cầu. EVNFinance đặc biệt tập trung vào tác động phát thải nhà kính và một số chỉ số tác động như dưới đây:

Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện	Chỉ số tác động
Năng lượng tái tạo	<ul style="list-style-type: none">• Công suất lắp đặt (MW)• Sản lượng tạo ra (MWh/ năm)• Mức giảm phát thải (tCO2e)
Hiệu quả năng lượng	<ul style="list-style-type: none">• Mức tiết kiệm năng lượng hàng năm (MWh)• Mức giảm phát thải (tCO2e)

Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện	Chỉ số tác động
Quản lý nước và nước thải bền vững	<ul style="list-style-type: none"> Lượng nước tiết kiệm hàng năm (Ltrs) Khối lượng nước thải được xử lý/ giảm thiểu hàng năm Khối lượng được xử lý và loại bỏ và/ hoặc tái sử dụng bùn thải
Ngăn ngừa và kiểm soát ô nhiễm	<ul style="list-style-type: none"> Rác thải được ngăn ngừa, giảm thiểu, tái sử dụng hoặc tái chế. Năng lượng được thu hồi từ rác thải Rác thải được thu gom, xử lý hoặc tiêu huỷ
Giao thông sạch	<ul style="list-style-type: none"> Mức giảm phát thải (tCO2e) Số km đã vận chuyển và số lượng khách đã vận chuyển Mức giảm khí thải
Tòa nhà giảm phát thải carbon	<ul style="list-style-type: none"> Vị trí và loại công trình xanh được chứng nhận Số lượng các tòa nhà, loại và cấp chứng nhận liên quan được chứng nhận Mức giảm phát thải (tCO2e)
Bảo tồn đa dạng sinh học trên cạn và dưới nước	<ul style="list-style-type: none"> Duy trì/ bảo vệ/ tăng diện tích được bảo tồn/ OECM/ môi trường sống tính dưới dạng km² và % gia tăng Số lượng các sinh vật và loài mục tiêu được xác định trước trên mỗi km² (động vật lớn hơn) hoặc m² (động vật và thực vật nhỏ hơn) trước và sau khi dự án Số lượng các loài cần được bảo vệ và/ hoặc ưu tiên trong khu vực được bảo vệ/ bảo tồn trước và sau dự án Thay đổi nồng độ CO2, chất dinh dưỡng và/ hoặc độ pH đối với thảm thực vật ven biển và rạn san hô (%) Số lượng các loài xâm lấn và/ hoặc diện tích bị các loài xâm lấn chiếm đóng tính bằng m² hoặc km² trước và sau khi hoàn thành dự án
Thích nghi với biến đổi khí hậu	<ul style="list-style-type: none"> Giảm hoặc tránh thiệt hại do thời tiết Giảm hoặc tránh gián đoạn do thời tiết
Các sản phẩm, công nghệ và quy trình sản xuất thích	<ul style="list-style-type: none"> Tỷ lệ tăng sản lượng vật liệu, thành phần và sản phẩm có thể tái sử dụng, tái chế và/ hoặc có thể phân hủy được chứng nhận Tỷ lệ tăng sản lượng vật liệu sản xuất tuần hoàn

Hạng mục Dự án Xanh đủ điều kiện	Chỉ số tác động
ứng với hiệu quả sinh thái và/ hoặc kinh tế tuần hoàn	<ul style="list-style-type: none"> Khối lượng rác thải được ngăn ngừa, giảm thiểu, tái sử dụng hoặc tái chế trước và sau dự án Khối lượng các chất độc hại (khó phân hủy, gây ung thư, gây đột biến, độc hại) sử dụng được loại bỏ hoặc giảm bớt.

EVNFinance thực hiện báo cáo theo hướng dẫn tại Sổ tay ICMA về Khung Báo cáo Tác động. Thời gian thực hiện báo cáo dự kiến vào thời điểm phát hành các báo cáo cho nhà đầu tư như Báo cáo thường niên.⁷

2.5. Hoạt động thẩm định độc lập

Khung Trái Phiếu Xanh đã được thẩm định bởi một tổ chức độc lập. Kết quả thẩm định và Khung Trái Phiếu sẽ được cập nhật tại trang web <https://www.evnfc.vn/>.

Kể từ một năm sau khi phát hành và cho đến ngày đáo hạn, hàng năm, tổ chức độc lập sẽ thực hiện các thủ tục đảm bảo có giới hạn về việc phân bổ số tiền huy động từ phát hành Trái Phiếu Xanh.

Sửa đổi Khung Trái Phiếu Xanh

Các phòng ban, bộ phận liên quan sẽ rà soát và cập nhật Khung Trái Phiếu Xanh theo các quy định đã cập nhật về Trái Phiếu Xanh, nhằm tuân theo thực tiễn thị trường. Các bản cập nhật sẽ được sự chấp thuận của Tổng Giám đốc. EVNFinance sẽ đảm bảo tính minh bạch cũng như việc cung cấp thông tin, thông qua hoạt động thẩm định độc lập. Bản cập nhật của Khung Trái Phiếu Xanh, nếu có, sẽ được công bố trên trang web của công ty và sẽ thay thế bản hiện hành.



⁷ <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/impact-reporting/>

Green Bond Framework

of

EVNFinance Joint Stock Company



EVN FINANCE

1. Introduction

EVNFinance Joint Stock Company (EVNFinance) was officially established and operated on September 1, 2008, with the mission to be the focal point for capital arrangement and capital management for power projects under the Vietnam Electricity Group and its subsidiaries, member units, and at the same time provide professional financial products and services to units in the electricity industry and units of other economic sectors. Over 14 years of operation, the Company has continuously grown in both quantity and quality with its prestige and position increasingly affirmed in the domestic and foreign financial markets. The company's vision is to become an integrated financial institution providing services with the best quality based on modern technology. It does business with a mission to be a reliable financial fulcrum, always accompanying the development of the electricity industry and customers. The core values of the company are Trust, Specialisation, Dedication, Understanding and Creation.

Over the past years, along with digital transformation and technology application in business activities, EVNFinance has focused on expanding its network, especially institutional customers, and international funds, with success in capital mobilization from international funds. EVNFinance completed the international credit rating assessment and was rated B2 by Moody's. This is an important precedent for international cooperation, whereby, by the end of 2021, EVNFinance successfully mobilized nearly \$120 million from international funds to finance renewable energy projects in Vietnam.

EVNFinance recognises that climate change is a significant risk and a major challenge for the global economy and society. We support the transition to a low carbon economy, consistent with the global agreement reached in Paris to limit global warming to less than 2 degrees above pre-industrial levels and commitment to reduce global methane emission by at least 30% by 2030 and target net zero carbon emission by 2050 at COP 26. As a leading provider of financial products and services in Vietnam, we seek to play a key role in financing the low carbon transition and green growth. We are focused on actively helping our customers through this transition, by seeking to innovate across all our key sectors and markets and supporting low carbon opportunities for our customers. We are committed to better understanding the impact of our lending activities and working with our clients to drive progress towards a low-carbon and self-reliant society.

EVNFinance determines to strategically focus on investment in the energy sector, especially renewable energy projects. This is a strategy that has been implemented and promoted. It is expected that EVNFinance will continue to seek fundings from potential international funds as well as promote its green bond channel to finance green projects.

2. Green Bond Framework

The purpose of the Green Bond Framework is to draw a road map to issue Green Bonds and to use the proceeds for Green projects being finance by EVNFinance. This Green Bond Framework sets the basis for the identification, selection, verification, and reporting of the sustainable financing that is eligible for being directly or indirectly financed by proceeds of the Green Bonds issued by EVNFinance, and the management of such proceeds.

EVNFinance's Green Bond Framework is based on the Green Bond Principles 2021¹ ("GBP") published by the International Capital Market Association ("ICMA"), which provide guidelines in the following four key areas:

- Use of Proceeds
- Process for Project Evaluation and Selection
- Management of Proceeds
- Reporting

EVNFinance's Green Bond Framework also follows the recommendations of the Green Bond Principles regarding External Review.

The Green Bond Framework may be further updated and expanded as the GBP and market practices evolve. This framework will be applied to any green bond issued by EVNFinance.

This framework also refers to the ASEAN Green Bond Standards 2018².

2.1. Use of proceeds

EVNFinance intends to allocate the amount equal to the net proceeds of the green bonds issued under this framework to finance or refinance new and existing loans to the following categories under Eligible Green Loan Portfolio. The eligible projects will contribute to at least one of the following environmental objectives

- Climate change mitigation;
- Climate change adaption;
- Natural resources conservation;
- Biodiversity conservation;
- Pollution prevention and control.

¹ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Green-Bond-Principles-June-2021-140621.pdf>

² <https://www.theacmf.org/initiatives/sustainable-finance/asean-green-bond-standards>

The use of proceeds categories can be summarised as follows:

Eligible Categories	Eligible Projects
Renewable Energy	<p>Financing related to construction, operation, maintenance, and refurbishment of</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wind & solar energy generation • Dedicated transmission and support infrastructure for wind and solar energy • Energy distribution, management, control and storage systems for wind and solar energy
Low carbon buildings	<p>Financing of Green Buildings that meet regional, national or internationally recognised standards or certifications for environmental performance. This may include</p> <ul style="list-style-type: none"> • Commercial buildings • Residential buildings • Property upgrades
Energy efficiency	<p>Financing related to investments in energy and resource efficiency, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Energy efficiency products, appliances, and Equipment • LED and efficient lighting • Industrial and commercial energy efficiency
Pollution, prevention, and control	<p>Financing related to investments in pollution, prevention and control including</p> <ul style="list-style-type: none"> • Air emissions • Greenhouse gas control • Waste prevention, waste reduction, waste recycling and energy/ emission efficient waste to energy
Environmentally sustainable management of living natural resources and land use	<p>Financing of projects including</p> <ul style="list-style-type: none"> • Environmentally sustainable agriculture; • Environmentally sustainable animal husbandry; • Climate smart farm inputs such as biological crop protection or drip-irrigation; • Environmentally sustainable fishery and aquaculture;

Eligible Categories	Eligible Projects
	<ul style="list-style-type: none"> • Environmentally sustainable forestry, including afforestation or reforestation, and preservation or restoration of natural landscapes
Terrestrial and aquatic biodiversity	Financing related to investments in conservation including protection of coastal, marine and watershed environments
Clean Transportation	<p>Financing of clean transportation including</p> <ul style="list-style-type: none"> • Electric freight and passenger vehicle investments • Electrified rail investments • Low carbon and non-fossil fuel public transport investments • Electric and fuel cell vehicles, plus dedicated charging, and alternative fuel infrastructure
Sustainable water and wastewater management	Financing of projects in water including infrastructure for clean and/or drinking water, wastewater treatment, sustainable urban drainage systems and other forms of flooding mitigation
Climate change adaptation	Financing of projects including efforts to make infrastructure more resilient to impacts of climate change, as well as information support systems, such as climate observation and early warning systems
Circular economy adapted products, production technologies and processes and certified eco-efficient products	Financing of projects including design and introduction of reusable, recyclable and refurbished materials, components, and products; circular tools and services

Apart from the above criteria, EVNFinance also commits that the net proceeds of any EVNFinance Green Bond shall not be used towards financing of

- High E&S risk (Category A) projects, in accordance with IFC risk classification³.
- Activities related to the extraction, production and/or processing of fossil fuels, including fossil fuels power plants.
- Production or trade in any product or activity deemed illegal under local laws or regulations or international conventions and agreements or subject to an international ban, such as

³ IFC Risk Classification:https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/policies-standards/es-categorization

pharmaceuticals, pesticides/herbicides, ozone depletion substances, PCB, wildlife or products governed by the Convention on International Trade in Endangered Species (CITES).

- Producing or trading controversial weapons and ammunition.⁴
- Production and trading of alcoholic beverages (except beer and wine)¹¹.
- Production or trade in tobacco¹¹.
- Gambling, casinos and equivalent enterprises.
- Production or trade of radioactive materials. This does not apply to the purchase of medical equipment, quality control (measurement) equipment and any equipment where the IFC considers the radioactive source to be trivial and/or adequately shielded.
- Production or trade in unbonded asbestos fibres. This does not apply to the purchase and use of bonded asbestos cement sheeting where the asbestos content is less than 20%.
- Drift net fishing in marine environments using nets in excess 2.5 km. in length.
- When investing in microfinance activities: Production, trade, storage or transport of significant volumes of hazardous chemicals or commercial scale usage of hazardous chemicals. Hazardous chemicals include gasoline, kerosene and other petroleum products.
- Production or activities that impinge on the lands owned or claimed under adjudication by Indigenous people.
- Production or activities involving harmful or exploitative forms of forced labour⁵/ harmful child labour.⁶
- Commercial logging operations for use in primary tropical moist forest.
- Production and trade in wood or other forestry products other than from sustainably managed forests.

2.2. Process for Evaluation and Selection of Eligible Projects

Projects financed and/or refinanced through the Green Bond proceeds are evaluated and selected based on compliance with the internal Environmental and Social Management System. When identifying eligible projects and their non-financial impacts EVNFinance may rely on external consultants and their data sources.

⁴ This does not apply to project sponsors who are not significantly involved in these activities. "Significant non-participation" means that the relevant activity is a backing to the main activity of the project sponsor

⁵ Forced labour means all work or services, which are not performed voluntarily, are made from an individual who is threatened by force or punishment.

⁶ Harmful child labour means the use of children have potentially endangering or hindering a child's learning or harming the child's health or physical, mental, ethical or the development of social.

The CEO will manage any future updates to the Green Bond Framework, including expansions to the list of Eligible Categories, and oversee its implementation. Necessary changes/ updates will be raised by Treasury Division, Credit department, Investment Department, Business Units at Da Nang and Ho Chi Minh branches, Risk Management Department (including Environmental and Social Risk Management Department), Accounting Department, Operation Supporting Department and Legal and Compliance Division on a periodic basis or depending on current situation.

EVNFinance ensures that all Eligible Green projects comply with all relevant local laws and regulations on a best effort basis. All eligible loans including those financed with the proceeds of the Green Bonds, will comply with EVNFinance's Environmental and Social Policy.

A list of potential borrowers/ projects would be identified by the Credit Department and Business Units at branches. Evaluation is similar to normal loan approval cases. These projects are appraised as per the EVNFinance's existing Credit policy, Environmental and Social Management System and Environment and Social Policy (if applicable). In addition to these, to determine further eligibility of the projects to be allocated under Green Bond Proceeds, the Credit department and Business Units confirm the nature of the project, and it meets the above Eligible Categories for Use of Proceeds.

2.3. Management of Proceeds

The Green Bond proceeds will be managed by EVNFinance in a portfolio approach and shall be tracked as per agreed among relevant stakeholders and complied with the existing bond issuance policy of EVNFinance. EVNFinance intends to allocate the proceeds from the Green Bonds to an Eligible Green projects, selected in accordance with the use of proceeds criteria and evaluation and selection process presented above.

The net proceeds from each Green Bond issued will be managed by EVNFinance's Treasury Division and the proceeds of each bond will be deposited in separated accounts. An amount equals the net proceeds will be earmarked for allocation to Eligible Green projects, in accordance with EVNFinance's Green Bond Framework.

EVNFinance will maintain a register to keep track of the use of proceeds for each Green Bond. The register will contain the following information including:

- Borrower entity, transaction date, number of transactions, principal amount of proceeds, repayment or amortization profile, maturity date, interest or coupon, and description of Eligible Green projects to which the proceeds of the Green Bonds have been allocated in accordance with the Framework
- Quantum of allocation of the proceeds to Eligible Green projects
- The balance of unallocated proceeds

- Information of temporary investment for unallocated proceeds

It is EVNFinance's intention to maintain an aggregate amount of assets in the Eligible Green projects that is at least equal to the aggregate net proceeds of all EVNFinance's Green Bonds that are concurrently outstanding. The Eligible Green projects will be regularly updated in order to track assets refinanced or repaid and new loans earmarked for the proceeds.

While any Green Bond net proceeds remain unallocated, EVNFinance will hold and/ or invest given the availability period, at its own discretion, in its treasury liquidity portfolio, in cash or other short term and liquid instruments, the balance of net proceeds not yet allocated to the Eligible Green projects. The intended types of temporary placement for the balance of unallocated net proceeds will be prescribed specifically in the agreements to particular investors/ guarantors (if applicable). EVNFinance, at its best effort, will ensure the capital sufficiency and full reimbursement at the end of the availability period. The full amount of proceeds will be allocated to Eligible Green projects subsequently.

2.4. Reporting

EVNFinance intends to make and keep readily available green bond reporting after a year from the issuance, to be renewed annually until full allocation. EVNFinance intends to show the allocation and impact of the green bond proceeds to the Eligible Green projects at least at the category level and on an aggregated basis for all of EVNFinance's green bonds.

Allocation Reporting

EVNFinance will provide information on the allocation of the net proceeds of its Green Bonds. It is anticipated that the annual Allocation Report will include:

- The total amount of proceeds allocated;
- The proportion of financing vs refinancing;
- The allocation to each eligible category;
- The balance of unallocated proceeds.

Impact Reporting

EVNFinance will prepare an annual Impact Report on environmental impacts of its Eligible Green projects, subject to the availability of information. EVNFinance is specifically focused on the impact on GHG emissions of its Eligible Green projects, and may include a selection of the following metrics in any impact reporting:

Eligible Green Categories	Indicative Impact Indicators
Renewable Energy	<ul style="list-style-type: none"> • Installed capacity (MW) • Energy generated (MWh/year) • Estimated GHG emissions avoided through renewable energy (tCO2e)
Energy efficiency	<ul style="list-style-type: none"> • Annual energy savings in (MWh) • Estimated GHG emissions avoided (tCO2e)
Sustainable water and wastewater management	<ul style="list-style-type: none"> • Annual water savings (Ltrs) • Annual volume of wastewater treated or avoided • Treatment and disposal and/or reuse of sewage sludge
Pollution, prevention and control	<ul style="list-style-type: none"> • Waste that is prevented, minimised, reused or recycled • Energy recovered from waste • Waste collected and treated or disposed
Clean Transportation	<ul style="list-style-type: none"> • Estimated GHG emissions avoided (tCO2e) • Passenger-kilometres and/or passengers in new means of transportation • Reduction of air pollutants
Low carbon buildings	<ul style="list-style-type: none"> • Location and type of certified Green Buildings • Number of certified buildings, types and levels of associated certifications • Estimated GHG emissions avoided (tCO2e)
Terrestrial and aquatic biodiversity	<ul style="list-style-type: none"> • Maintenance/ safeguarding/ increase of protected area/ OECM/ habitat in km² and in % for increase • Absolute number of predefined target organisms and species per km² (bigger fauna) or m² (smaller fauna and flora) before and after the project • Absolute number of protected and/or priority species that are deemed sensitive in protected/ conserved area before and after the project

Eligible Green Categories	Indicative Impact Indicators
	<ul style="list-style-type: none"> • Changes in the CO₂, nutrient and/or pH levels for coastal vegetation, and coral reefs in % • Absolute number of invading species and/or area occupied by invading species in m² or km² before and after the project
Climate change adaptation	<ul style="list-style-type: none"> • Reducing or avoiding weather-related damage • Reducing or avoiding weather-related disruption
Circular economy adapted products, production technologies and processes and certified eco-efficient products	<ul style="list-style-type: none"> • The % increase in materials, components and products that are reusable, recyclable, and/or certified compostable • The increased proportion of circular materials produced • Waste that is prevented, minimised, reused or recycled before and after the project • Reduction or removal of harmful substances (persistent, carcinogenic, mutagenic, reprotoxic) used

EVNFinance intends to align, on a best effort basis, the reporting with the portfolio approach described in the ICMA Handbook on Harmonised Framework for Impact reporting⁷. EVNFinance will aim at aligning the timing of Green Bond information with other investor directed publications such as the Annual Report.

2.5. External Review

This Green Bond Framework has been reviewed by an appropriate external assurance provider. The external review and this Green Bond Framework will be made available to the Green Bond investors on the public website at <https://www.evnfc.vn/>.

EVNFinance on an annual basis, starting one year after issuance and until maturity may request a limited assurance report of the allocation of the bond proceeds to eligible assets.

Amendments to this Green Bond Framework

Related departments will review this Green Bond Framework on a regular basis, including its alignment to updated versions of the GBP as and when they are released, with the aim of adhering to best practices in the market. Such review may result in this Green Bond Framework being updated and amended. The updates, if not minor in nature, will be subject to the prior approval of the CEO. Any future updated version of this Green Bond Framework that may exist will either keep or improve the current levels of transparency

⁷ <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/impact-reporting/>

and reporting disclosures, including the corresponding review by an external reviewer. The updated Green Bond Framework, if any, will be published on our website and will replace this Green Bond Framework.

Hanoi, May 26th 2022

CHIEF EXECUTIVE OFFICER



Nguyen Hoang Hai

C.I.C.P. *