



SCIENCE
BASED
TARGETS

DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم

الإصدار 2.0

مايو 2024

نبذة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم

مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم (SBTi) هي منظمة مؤسسية معنية بالعمل المناخي تمكّن الشركات والمؤسسات المالية في جميع أنحاء العالم من تولى دورها في مكافحة أزمة المناخ.

إننا نضع معايير وأدوات وإرشادات تمكّن الشركات من وضع أهداف للحد من انبعاثات غازات الدفيئة بما يتماشى مع المتطلبات اللازمة للحفاظ على الاحترار العالمي دون المستويات المسببة للكوارث والوصول إلى صافي انبعاثات صفري بحلول عام 2050 على أقصى تقدير.

تم تأسيس مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم كمؤسسة خيرية، لديها شركة تابعة تستضيف خدماتنا المتعلقة بالتحقق من الأهداف. شركاؤنا هم مشروع الكشف عن الكربون (CDP)، والميثاق العالمي للأمم المتحدة، وتحالف وي مين بيزنس (WMBC) (We Mean Business Coalition)، ومعهد الموارد العالمية (WRI)، والصندوق العالمي للطبيعة (WWF).

إخلاء مسؤولية

على الرغم من اتخاذ العناية المعقولة في إعداد هذه الوثيقة، تؤكد مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم (SBTi) أن الوثيقة مقدمة دون ضمان، سواء كان صريحاً أو ضمناً، بشأن الدقة أو الاكتمال أو الملاءمة للغرض. كما تُخلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بموجبه أي مسؤولية، بشكل مباشر أو غير مباشر، عن الأضرار أو الخسائر المتعلقة باستخدام هذه الوثيقة إلى أقصى حد يسمح به القانون.

لا يُقصد بالمعلومات (بما في ذلك البيانات) الواردة في الوثيقة أن تشكل أو تمثل الأساس لأي مشورة (مالية أو غير ذلك). ولا تتحمل مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أي مسؤولية عن أي مطالبة أو خسارة تنشأ عن أي استخدام لأي بيانات أو معلومات في الوثيقة أو أي اعتماد عليها.

هذه الوثيقة محمية بموجب حقوق الطبع والنشر. ولا يجوز إعادة إنتاج المعلومات أو المواد الواردة فيها إلا دون تعديل لغرض الاستخدام الشخصي غير التجاري. وتُعد جميع الحقوق الأخرى محفوظة. ولا يجوز استخدام المعلومات أو المواد المستخدمة من هذه الوثيقة إلا لأغراض الدراسة أو البحث أو النقد أو المراجعة الخاصة المسموح بها بموجب قانون حقوق الطبع والنشر والتصميمات وبراءات الاختراع لعام 1988 ("قانون حقوق الطبع والنشر") بصيغته المعدلة من وقت لآخر. وأي عملية لإعادة الإنتاج مسموح به وفقاً لقانون حقوق الطبع والنشر يجب أن يقر بهذه الوثيقة كمصدر لأي فقرة أو مستخرج أو مخطط أو محتوى أو معلومات أخرى محددة.

تحتفظ مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالحقوق في مراجعة هذه الوثيقة وفقاً لجدول مراجعة محدد أو حسب الحاجة لتعكس أحدث سيناريوهات الانبعاثات، والتطورات التنظيمية أو القانونية أو العلمية، وأفضل ممارسات المحاسبة المتعلقة بغازات الدفينة.

يشير مصطلح "Science Based Targets initiative" و "SBTi" إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم وهي مؤسسة خيرية مسجلة في إنجلترا وويلز، برقم 1205768، وشركة محدودة مسجلة في إنجلترا وويلز، برقم 14960097.

© مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم لعام 2024

سجل الإصدار

تواريخ السريان	تاريخ الإصدار	وصف التغيير/التحديث	الإصدار
من أكتوبر 2020 إلى يناير 2022	أكتوبر 2020	الإصدار التجريبي من المعايير والتوصيات للمؤسسات المالية.	الإصدار التجريبي
من فبراير 2022 إلى يونيو 2022	فبراير 2022	لم يتم إجراء أي تغييرات على المعايير. تم تغيير الإصدار من الإصدار التجريبي إلى الإصدار 1.0 للإقرار بنهاية المرحلة التجريبية.	1.0
من يوليو 2022 إلى 29 نوفمبر 2024	يوليو 2022	توضيح لمقياس تغطية القروض، مع الإشارة إلى أنه يمكن استخدام الانبعاثات الممولة لتغطية الحد الأدنى البالغ 67%. توضيح للحاشية السفلية للتغطية (الحاشية ب)، بأن إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة لا يلزم تضمينه في حساب الحد الأدنى للتغطية البالغ 67%.	1.1
من 30 نوفمبر 2024	28 مايو 2024	تحديثات على المعايير FI-C10 و FI-C12 و FI-C15 و FI-C16 و FI-C17.1 و FI-C17.2 و FI-C17.3 و FI-C17.4، وغيرها، وتوضيحات مختلفة - راجع وثيقة التغييرات الرئيسية المرفقة للحصول على ملخص التغييرات وعملية التطوير.	2.0
	26 أبريل 2024 28 مارس 2024	معتمد من المجلس الفني معتمد من مجلس إدارة مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم	

المحتويات

3	إخلاء مسؤولية
5	المحتويات
6	مقدمة
8	1. انبعاثات غازات الدفيئة وحدود الأهداف
10	2. الطريقة ومتطلبات محاسبة الانبعاثات
12	3. أهداف النطاقين 1 و 2
13	4. النطاق 2
14	5. متطلبات وضع أهداف محفظة النطاق 3
33	6. متطلبات الإبلاغ
35	7. إعادة الحساب وصلاحيّة الهدف
36	8. كيفية توصيل الأهداف وتتبع التقدم
40	الملحق

مقدمة

تتضمن هذه الوثيقة، بعنوان المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم الإصدار 2.0، جميع المعايير التي يجب الوفاء بها للتحقق من الهدف (الأهداف) قصير الأجل للمؤسسات المالية من جانب مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالإضافة إلى التوصيات المهمة لضمان الشفافية وتطبيق أفضل الممارسات. ومن المهم ملاحظة أن المعايير والتوصيات تخضع للتغيير ويمكن تحديثها.

تنطبق هذه المعايير على المؤسسات المالية. وتُعرف مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المؤسسة المالية بأنها كيان يحقق 5% أو أكثر من إيراداته من أنشطة الاستثمار أو الإقراض أو التأمين. ويشمل ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، البنوك ومديري الأصول وشركات الأسهم الخاصة ومالكي الأصول وشركات التأمين وصناديق الاستثمار العقاري (REITs) المتخصصة في الرهن العقاري. وتشجع مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم الشركات الاقتصادية الحقيقية التي تحصل أكثر من 5% من إيراداتها من الأنشطة المالية على استخدام هذه المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم لوضع أهداف لتلك الأنشطة بالإضافة إلى أهدافها المؤسسية. في الوقت الحالي، لا يشمل إطار عمل مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المؤسسات المالية العامة. وتغطي المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية المجموعة الفرعية من الأنشطة وفئات الأصول الموضحة في الجدول 1 أدناه؛ وتعمل مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم على إعداد وثائق إضافية تحل محل هذه المعايير بمجرد نشرها.

تحل هذه المعايير الخاصة بالقطاع محل [المعايير العامة قصيرة الأجل للشركات](#) الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم والتي تُعد أساساً لهذه الوثيقة، مع إجراء بعض التعديلات الخاصة بالمؤسسات المالية. ويجب على المؤسسات المالية أيضاً اتباع [معايير الشركات الخاص ببيروتوكول غازات الدفيئة \(GHGP\)](#)، و [توجيهات النطاق 2 ومعايير المحاسبة وإعداد التقارير لسلسلة القيمة للشركات \(النطاق 3\)](#) فيما يتعلق بالمحاسبة وإعداد التقارير بشأن الانبعاثات.¹

يجب قراءة الإصدار 2.0 من المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالاقتران مع الإصدار 2.0 من الوثيقة التفسيرية للأهداف المستندة إلى العلوم قصيرة الأجل للقطاع المالي و [توجيهات الأهداف المستندة إلى العلوم لقطاع الأسهم الخاصة](#)، التي تتضمن توجيهات إرشادية؛ ووثيقة التغييرات الرئيسية، التي تلخص عملية التطوير والمراجعات الرئيسية للإصدار 2.0 من المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية؛ و [إجراء التحقق من أهداف مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم](#)، الذي يصف العملية الأساسية المُتبعة لتقييم الأهداف؛ و [مؤشرات تقييم المعايير](#)، التي توضح بالتفصيل المؤشرات المستخدمة لتحديد المطابقة وعدم المطابقة للمعايير؛ و [مسرد مصطلحات مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم](#)، الذي يسرد المصطلحات والتعريفات والاختصارات المستخدمة في هذه الوثيقة. وسيتم توفير ترجمات للإصدار 2.0 من المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية؛ وتسود النسخة الإنجليزية في حال وجود أي اختلافات في الترجمة. تشجع مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المؤسسات المالية على وضع أهداف إضافية طويلة الأجل وفقاً لمعايير صافي الانبعاثات الصفري للمؤسسات المالية الصادر عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم عند نشره.

عملية التطوير

نشرت مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم معاييرها قصيرة الأجل للمؤسسات المالية لأول مرة في أكتوبر 2020 بعد مشاورات مكثفة مع أصحاب المصلحة. وبعد تلقي تعقيبات مهمة وتجميع الدروس المستفادة، بدأت مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم في تحديث المعايير في أبريل 2022. وقد سبق ذلك اعتماد مجلس إدارة المبادرة [لإجراء التشغيل القياسي](#) الخاص بتطوير معايير مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم في 14 ديسمبر 2023، ونشره في أبريل 2024. وبعد جولات متعددة من البحث والصيغة، نُشرت مسودة لهذه الوثيقة في يونيو 2023 للتشاور العام حتى أغسطس 2023، تلاها المزيد من جهود البحث والصيغة حتى أكتوبر 2023. واتبعت عملية التطوير بعد ذلك نسخة مبسطة من

¹ يشتمل القسم 4.1 من الوثيقة التفسيرية للأهداف المستندة إلى العلوم قصيرة الأجل للقطاع المالي على وصف الانحرافات المحدودة عن معيار النطاق 3 في هذا الإطار.

الإجراءات الموضحة في إجراء التشغيل القياسي لأن المشروع كان بالفعل في مرحلة متقدمة من التطوير عندما تم اعتماد إجراء التشغيل القياسي رسميًا. ومع ذلك، التزمت مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالإجراءات والعمليات حيثما أمكن وكانت هذه الوثيقة تخضع للاختبار التجريبي ومراجعة المجلس الفني واعتماده واعتماد مجلس إدارة مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم.

المصطلحات

هذه الوثيقة تشرح المعايير، وهي المتطلبات التي يجب على المؤسسات المالية اتباعها، وكذلك التوصيات، التي يجب على المؤسسات المالية اتباعها، للمواءمة مع المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية. وما لم يُنص على خلاف ذلك (بما في ذلك الأقسام المحددة)، تنطبق جميع المعايير على النطاقات 1 و2 و3.

تستخدم هذه الوثيقة لغة دقيقة للإشارة إلى المتطلبات والتوصيات والخيارات المسموح بها التي قد تختار المؤسسات المالية اتباعها.

- تُستخدم المصطلحات "يلزم" و"يجب" و"يتعين" في هذه الوثيقة للإشارة إلى ما يُعد لازماً لكي تتوافق الأهداف مع المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية.
- تُستخدم المصطلحات "ينبغي" و"يُشجّع" و"يُوصى" للإشارة إلى توصية، ولكن ليس شرطاً.
- يُستخدم المصطلح "يجوز" للإشارة إلى خيار مسموح به أو جائز.

يشير الحرف "C" الذي يسبق الرقم إلى المعيار ويشير الحرف "R" الذي يسبق الرقم إلى توصية.

تواريخ سريان المعايير المحدثة

يسري الإصدار 2.0 من المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية اعتباراً من 30 نوفمبر 2024. يمكن تقييم جميع الوثائق المقدمة التي تتلقاها مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم قبل 30 نوفمبر 2024 وفقاً للإصدار 1.1 أو 2.0 من المعايير قصيرة الأجل للمؤسسات المالية.

1. انبعاثات غازات الدفيئة وحدود الأهداف

الحدود التنظيمية

FI-C1 – الحدود التنظيمية: يجب على الشركات الأم تضمين انبعاثات جميع الشركات التابعة في وثقتها المقدمة بشأن الأهداف، وفقاً لمعايير الحدود الموضحة أدناه. وينبغي على المؤسسات المالية تقديم الأهداف فقط على مستوى الشركة الأم أو المجموعة، وليس على مستوى الشركة التابعة. وفي الحالات التي تقدم فيها كل من الشركات الأم والشركات التابعة أهدافاً²، يجب أن يتضمن هدف الشركة الأم أيضاً انبعاثات الشركة التابعة إذا كانت تقع ضمن حدود الانبعاثات الخاصة بالشركة الأم، بالنظر إلى نهج دمج المخزون المختار³. ويجوز تقديم الأهداف على مستوى الشركة التابعة إذا كانت الشركة التابعة كياناً اعتبارياً. ويجوز للعديد من الشركات التابعة داخل المجموعة تقديم أهداف ولكن يجب عليها أن تفعل ذلك بشكل منفصل، ويجب أن تحدد لغة أهدافها بوضوح الكيان المحدد القائم بوضع الأهداف.

FI-R1 – وضع الحدود التنظيمية: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بشدة بأن تكون الحدود التنظيمية للمؤسسة المالية، على النحو المحدد في بروتوكول غازات الدفيئة، متسقاً مع الحدود التنظيمية المستخدمة في إجراءات المحاسبة وإعداد التقارير المالية للمؤسسة المالية. ويجب أن تستخدم المؤسسات المالية نفس الحدود التنظيمية سنوياً.

تغطية غازات الدفيئة/النطاق/الانبعاثات

FI-C2 – غازات الدفيئة (GHGs): يجب أن تغطي أهداف النطاقين 1 و2 جميع الانبعاثات ذات الصلة لغازات الدفيئة السبعة التي يتطلبها معيار الشركات الخاص ببروتوكول غازات الدفيئة⁴. وإذا تم وضع أهداف اختيارية للنطاق 3، الفئات 1-14، فيجب أن تغطي أيضاً جميع غازات الدفيئة ذات الصلة. ويُوصى بتغطية جميع غازات الدفيئة ذات الصلة، حيثما أمكن، لأهداف محفظة النطاق 3 للمؤسسات المالية. وإذا لم تتمكن المؤسسات المالية من تغطية جميع الغازات الدفيئة لأهداف محفظة النطاق 3، فيجب عليها تغطية انبعاثات ثاني أكسيد الكربون (CO₂) كحد أدنى، ما لم يُنص على خلاف ذلك.

FI-C3 – النطاقات: يجب على المؤسسات المالية وضع أهداف تغطي انبعاثات النطاق 1 والنطاق 2 على مستوى المؤسسة، على النحو المحدد في معيار الشركات الخاص ببروتوكول غازات الدفيئة، وأنشطة الاستثمار والإقراض للنطاق 3 على النحو المحدد في المعيار FI-C14 والمعيار FI-C15. ويجوز للمؤسسات المالية أن تضع أهدافاً لفئات انبعاثات النطاق 3 المتبقية على النحو المحدد في التوصية FI-R2.

FI-C4 – الاستثناءات المسموح بها للنطاق 1 والنطاق 2: يجب ألا تستثني المؤسسات المالية أكثر من 5% من إجمالي انبعاثات النطاق 1 والنطاق 2 المجمعة إما من حدود مخزون غازات الدفيئة أو حدود الأهداف⁵. ويتم تحديد متطلبات حدود أهداف النطاق 3 في المعيار FI-C14 والمعيار FI-C15 والتوصية FI-R2.

FI-R2 – قياس الانبعاثات ووضع الأهداف للنطاق 3، الفئات 1-14: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم

² لن يتم قبول العلامات التجارية و/أو المرخص لهم و/أو المناطق أو أقسام الأعمال المحددة (باستثناء وحدات أعمال إدارة الأصول في البنوك) في المؤسسة المالية كأهداف منفصلة ما لم تقع خارج نهج الدمج الذي تختاره الشركة الأم.

³ على سبيل المثال، يجب على مالكي الأصول الذين لديهم وحدات أعمال لإدارة أصول تقدم أهدافاً على مستوى المجموعة تضمين جميع الأصول المملوكة أو المُدارة من جانب مديري الأصول المملوكة للمجموعة في وثيقتهم المقدمة بشأن الأهداف. ومع ذلك، على الرغم من أن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم توصي البنوك بشدة بتغطية وحدات أعمال إدارة الأصول الخاصة بها في حدود أهدافها للنطاق 1 و2 و3، إلا أن هذا يُعد اختيارياً حالياً كاستثناء بموجب هذا الإصدار من المعايير. وإذا قامت المؤسسات المالية بإجراء مثل هذا الاستثناء، فيتعين عليها الإفصاح عنه بوضوح في لغة الأهداف (راجع الجدول 3).

⁴ غازات الدفيئة السبعة هي ثاني أكسيد الكربون (CO₂) والميثان (CH₄) وأكسيد النيتروز (N₂O) ومركبات الهيدروفلوروكربون (HFC) ومركبات بيرفلوروكربون (PFC) وسداسي فلوريد الكبريت (SF₆) وثلاثي فلوريد النيتروجين (NF₃).

⁵ هذا يعني أن المؤسسة المالية يجب ألا تستثني 5% من حدود المخزون ثم تستثني أيضاً 5% أخرى من حدود الأهداف. وحيثما تعتبر انبعاثات النطاق 1 أو 2 للمؤسسات المالية غير جوهرية (أي، أقل من 5% من إجمالي انبعاثات النطاق 1 و2 المجمعة)، يجوز للمؤسسات المالية أن تضع هدفها المستند إلى العلوم فقط على أساس النطاق (سواء النطاق 1 أو النطاق 2) الذي يغطي أكثر من 95% من إجمالي انبعاثات النطاق 1 و2. ويجب على المؤسسات المالية الاستمرار في الإبلاغ عن كلا النطاقين وتعديل أهدافها حسب الحاجة، وفقاً لمبدأ الاكتمال الخاص ببروتوكول غازات الدفيئة واتباع عملية إعادة حساب الأهداف الإلزامية في المعيار FI-C21.

- المؤسسات المالية، ولكن ليس على سبيل الإلزام، بقياس ووضع الهدف (الأهداف) على أساس انبعاثات النطاق 3، الفئات 1-14، على النحو المحدد في معيار المحاسبة وإعداد التقارير لسلسلة القيمة للشركات (النطاق 3) الخاص ببروتوكول غازات الدفيئة. وعند تقديم أهداف النطاق 3، الفئات 1-14، لأغراض التحقق، يجب على المؤسسات المالية تضمين مخزون انبعاثات كامل باتباع الحد الأدنى لكل فئة من فئات النطاق 3 وفقاً لمعيار النطاق 3 الخاص ببروتوكول غازات الدفيئة. ويجب أن تستوفي الأهداف الاختيارية لهذه الفئات أيضاً معايير النطاق 3 الواردة في أحدث معايير مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم لكي يتم اعتماد الشركات من جانب المبادرة. على سبيل المثال،
- يجب ألا تستثني المؤسسات المالية أكثر من 5% من الانبعاثات من إجمالي مخزون غازات الدفيئة من النطاق 3، الفئات 1-14.⁶
 - يجب أن تغطي أهداف الحد من الانبعاثات قصيرة الأجل ما لا يقل عن خمس سنوات وما لا يزيد عن 10 سنوات من تاريخ تقديم الأهداف إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي منها.
 - يجب على المؤسسات المالية تحقيق أهداف مشاركة الموردين أو العملاء في غضون خمس سنوات كحد أقصى من تاريخ تقديم الأهداف إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي منها.

توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بأن تضع المؤسسات المالية أهدافاً للنطاق 3، الفئات 1-14، بشكل منفصل عن أهداف النطاقين 1 و2. ويُسمح بالأهداف التي تجمع بين النطاقات (على سبيل المثال، 2+1 أو 3+2+1) إذا كان بإمكان مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم مراجعة الطموح الخاص بمكونات الأهداف الفردية وتأكيد أن كلاً منها يستوفي معايير الطموح ذات الصلة.

⁶ لا تعترف مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بأن الانبعاثات التي يُنظر إليها على أنها "ضئيلة" تمثل أساساً منطقيًا لعدم الإبلاغ عنها. حتى إذا كان يُنظر إلى الانبعاثات الناتجة عن أنشطة أو عمليات معينة على أنها ضئيلة، فلا يزال يجب قياس هذه الانبعاثات والإبلاغ عنها في مخزون غازات الدفيئة الخاص بالمؤسسة المالية القائمة بالإبلاغ. وهذا بغض النظر عما إذا كانت المؤسسة المالية القائمة بالإبلاغ تختار استبعادها أم لا، حيث إنه يجب أيضاً قياس الاستثناءات والإبلاغ عنها.

2. الطريقة ومتطلبات محاسبة الانبعاثات

صلاحية الطريقة

FI-C5 – صلاحية الطريقة: يجب على المؤسسات المالية نمذجة الأهداف باستخدام أحدث إصدار من الطرق والأدوات المعتمدة من جانب مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم، مع مراعاة فترة انتقالية مدتها ستة أشهر. وخلال هذه الفترة الانتقالية، يجوز للمؤسسات المالية أن تقدم أهدافاً تمت نمذجتها باستخدام إصدارات سابقة من الأدوات أو الطرق إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي منها في غضون ستة أشهر من نشر الطريقة المنقحة أو الأدوات الخاصة بالقطاع ذات الصلة. وستحتاج المؤسسات المالية إلى مراجعة صفحات الويب للقطاع ذي الصلة لدى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للحصول على أحدث المعلومات.

متطلبات محاسبة الانبعاثات

FI-C6 – نهج المحاسبة للنطاق 2: يجب على المؤسسات المالية الإفصاح عما إذا كانت تستخدم نهجاً قائماً على الموقع أو السوق وفقاً لتوجيهات النطاق 2 الخاصة ببروتوكول غازات الدفيئة لحساب انبعاثات السنة الأساسية وتتبع الأداء مقابل الهدف المستند إلى العلوم (SBT). وتشجع مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المؤسسات المالية على قياس انبعاثات النطاق 2 والإبلاغ عنها باستخدام كلا النهجين. ومع ذلك، يجب على المؤسسات المالية استخدام نهج واحد ومتسق لوضع هدف مستند إلى العلوم وتتبع التقدم المحرز نحوه. ويجب على المؤسسات المالية التي تضع أهدافاً لمشتريات الكهرباء المتجددة اختيار المحاسبة القائمة على السوق كآلية لوضع الأهداف المستندة إلى العلوم وتتبع التقدم المحرز نحوها.

FI-C7 – محاسبة الطاقة الحيوية: يتعين على المؤسسات المالية الإبلاغ عن انبعاثات ثاني أكسيد الكربون الناتجة عن مرحلة الاحتراق والمعالجة والتوزيع للطاقة الحيوية وكذلك انبعاثات استخدام الأراضي وعمليات الإزالة المرتبطة بالمواد الأولية للطاقة الحيوية إلى جانب مخزون غازات الدفيئة⁷. كما يتعين عليها تضمين هذه الانبعاثات في حدود الأهداف عند وضع هدف مستند إلى العلوم (في النطاقات 1 و/أو 2 و/أو 3، حسب الاقتضاء) وعند الإبلاغ عن التقدم المحرز نحو تحقيق هذا الهدف⁸.

يجب أن تتضمن محاسبة الانبعاثات المتعلقة بالأراضي انبعاثات ثاني أكسيد الكربون الناتجة عن التغيير المباشر في استخدام الأراضي (LUC) والانبعاثات غير المتعلقة بالتغيير في استخدام الأراضي، بما في ذلك انبعاثات أكسيد النيتروز (N₂O) والميثان (CH₄) الناتجة عن إدارة استخدام الأراضي. ويُعد تضمين الانبعاثات المرتبطة بالتغيير غير المباشر في استخدام الأراضي اختيارياً.

يُتوقع أن تلتزم المؤسسات المالية بأي توجيهات إضافية خاصة ببروتوكول غازات الدفيئة بشأن محاسبة الطاقة الحيوية عند إصدارها من أجل الحفاظ على الامتثال للمعيار FI-C7.

FI-C8 – أرصدة الكربون: يجب ألا تقوم المؤسسات المالية باحتساب استخدام أرصدة الكربون باعتبارها تخفيضات للانبعاثات تجاه التقدم في تحقيق أهدافها المستندة إلى العلوم. ويجوز للمؤسسات المالية أن تنظر فقط إلى أرصدة الكربون باعتبارها خياراً لتمويل التخفيف الإضافي لتغيير المناخ بما يتجاوز أهدافها للحد من الانبعاثات المستندة إلى العلوم.

FI-C9 – الانبعاثات المُتجنّبة: تندرج الانبعاثات المُتجنّبة تحت نظام محاسبي منفصل عن مخزونات المؤسسات المالية ولا يتم احتسابها ضمن أهداف الحد من الانبعاثات المستندة إلى العلوم.

⁷ يجب على المؤسسات المالية ألا تأخذ في الاعتبار الانبعاثات السلبية الناتجة عن عمليات الإزالة الحيوية في صياغتها للأهداف أو باعتبارها تمثل تقدماً نحو تحقيق الأهداف المستندة إلى العلوم. بالإضافة إلى ذلك، لا تقوم مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم باحتساب عمليات الإزالة غير المرتبطة مباشرةً بإنتاج المواد الأولية للطاقة الحيوية باعتبارها تقدماً نحو تحقيق الأهداف المستندة إلى العلوم أو نحو صافي الانبعاثات في مخزون الغازات الدفيئة للمؤسسة المالية.
⁸ يُرجى ملاحظة أن المؤسسات المالية التي تستخدم/تنتج أو يكون لديها طاقة حيوية ضمن سلسلة القيمة الخاصة بها أو تعزز احتساب الطاقة الحيوية كعامل لإزالة الكربون على مدى عمر هدفها يجب أن تقوم بتضمين الحاشية التالية بشأن الطاقة الحيوية في لغة أهدافها: "يُضمن حد الأهداف الانبعاثات المتعلقة بالأراضي وعمليات الإزالة من المواد الأولية للطاقة الحيوية".

FI-R3 – انبعاثات الغابات والأراضي والزراعة (FLAG): توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بأن تعمل المؤسسات المالية التي تمول الشركات التي لديها انبعاثات مرتبطة بالغابات والأراضي والزراعة بإجمالي 20% أو أكثر من الانبعاثات الكلية عبر النطاقات على وضع هدف لتغطية المحفظة لتلك الشركات. وسيطلب من هذه الشركات بعد ذلك وضع هدف منفصل للغابات والأراضي والزراعة من أجل احتساب الانبعاثات المتعلقة بالغابات والأراضي والزراعة لديها (إجمالي انبعاثات وإزالة ثاني أكسيد الكربون الحيوي المتعلق بالأراضي). ويتضمن هدف الغابات والأراضي والزراعة جميع الانبعاثات الناتجة عن التغيير المباشر في استخدام الأراضي وإدارة الأراضي (ثاني أكسيد الكربون الحيوي، وثاني أكسيد النيتروز، والميثان).

يجب على الشركات حساب انبعاثات سنة الأساس للغابات والأراضي والزراعة (بالطن من مكافئ ثاني أكسيد الكربون، أو tCO_2e) بما يتماشى مع توجيهات قطاع الأراضي وعمليات الإزالة الخاصة ببروتوكول غازات الدفيئة المرتقبة. تتوفر أيضًا توجيهات وضع أهداف الغابات والأراضي والزراعة الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم وملحق طرق وضع أهداف الغابات والأراضي والزراعة⁹.

FI-R4 – شهادة الوقود الحيوي والإبلاغ عن بيانات الطاقة الحيوية: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بدعم المؤسسات المالية التي تستخدم أو تنتج وقودًا حيويًا للنقل محاسبة غازات الدفيئة الخاصة بالطاقة الحيوية لديها من خلال شهادة (شهادات) ووقود حيوي مُعترف بها للكشف عن أن البيانات المتعلقة بالانبعاثات وعمليات الإزالة المرتبطة بالأراضي تمثل إنتاج المواد الأولية للوقود الحيوي.

توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم الشركات بالإبلاغ عن انبعاثات وعمليات إزالة ثاني أكسيد الكربون الحيوية المباشرة من الطاقة الحيوية بشكل منفصل. ويجب على الشركات الإبلاغ عن انبعاثات وعمليات إزالة ثاني أكسيد الكربون المرتبطة بالطاقة الحيوية كصافي انبعاثات وفقًا للمعيار FI-C7، كحد أدنى، ولكن تشجعهم مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أيضًا على الإبلاغ عن الانبعاثات الإجمالية وعمليات الإزالة الإجمالية من المواد الأولية للطاقة الحيوية.

⁹ تتولى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم إدارة مشروع تطوير القطاع، وهو مشروع مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بشأن الغابات والأراضي والزراعة ("SBTi FLAG")، لمعالجة منهجية الغابات والأراضي والزراعة. وتركز هذه الجهود على تطوير الطرق والتوجيهات لتمكين قطاعات الغذاء والزراعة والغابات من وضع أهداف مستندة إلى العلوم تشمل إزالة الغابات، وربما الآثار الأخرى المتعلقة بالأراضي. وبالتوازي مع هذه الجهود، يقود معهد الموارد العالمية (WRI) ومجلس الأعمال العالمي للتنمية المستدامة (WBCSD) عملية وضع ثلاثة معايير جديدة لبروتوكول غازات الدفيئة حول كيفية احتساب الشركات لانبعاثات غازات الدفيئة وعمليات الإزالة في مخزونها السنوي. وستغطي المعايير الثلاثة عمليات إزالة وعزل الكربون، وانبعاثات وعمليات إزالة قطاع الأراضي، والطاقة الحيوية. للحصول على المزيد من المعلومات حول هذا العمل وكيفية المشاركة، [انظر هنا](#). يمثل مشروع الغابات والأراضي والزراعة ومعايير بروتوكول غازات الدفيئة الجديدة مسارات عمل تكاملية توفر البنية التحتية اللازمة لوضع أهداف الشركات والمحاسبة والإبلاغ عن الانبعاثات المتعلقة بالزراعة والحراجة واستخدامات الأراضي الأخرى.

3. أهداف النطاقين 1 و 2

الإطار الزمني

FI-C10 - سنوات الأساس والهدف: يجب أن تغطي أهداف النطاقين 1 و 2 ما لا يقل عن خمس سنوات وما لا يزيد عن 10 سنوات من تاريخ تقديم الأهداف إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي منها.¹⁰ يجب أن يكون اختيار سنة الأساس ممتثلاً لأنشطة المؤسسة المالية ويجب ألا يكون قبل عام 2015. ويجب أن تستخدم أهداف النطاق 1 والنطاق 2 نفس سنة الأساس.¹¹

FI-C11 - التقدم المُحرز حتى تاريخه: تعتبر الأهداف التي تم تحقيقها بالفعل بحلول تاريخ تقديمها إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم غير مقبولة. وتستخدم مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم السنة التي يتم فيها تقديم الهدف إلى المبادرة أو السنة الأحدث¹² لتقييم الطموح الاستشراقي. ويجب على المؤسسات المالية تقديم جميع بيانات مخزون غازات الدفيئة ذات الصلة، بما في ذلك مخزون غازات الدفيئة للسنة الأحدث، والتي يجب ألا تكون قبل عامين من سنة التقديم.¹³

FI-R5 - سنة الأساس: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم باختيار السنة الأحدث باعتبارها سنة الأساس.

FI-R6 - الأهداف طويلة الأجل: تعتبر الأهداف التي تغطي أكثر من 10 سنوات من تاريخ التقديم أهدافاً طويلة الأجل. ولن تقوم مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالتحقق من الأهداف طويلة الأجل للمؤسسات المالية إلا وفقاً لمعيار صافي الانبعاثات الصفري للمؤسسات المالية الصادر عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم عند نشره.

FI-R7 - الاتساق: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بأن تستخدم المؤسسات المالية نفس سنوات الأساس لجميع الأهداف قصيرة الأجل للنطاق 1 و 2 و 3.

الطموح

FI-C12 - مستوى الطموح: كحد أدنى، ستكون أهداف الحد من الانبعاثات المطلقة للنطاق 1 والنطاق 2 متسقة مع مستوى إزالة الكربون المطلوب للحفاظ على زيادة درجة الحرارة العالمية إلى 1.5 درجة مئوية مقارنةً بدرجات حرارة ما قبل عصر الصناعة. ويجب أن يستوفي كلٌّ من مستوى طموح الإطار الزمني للأهداف (من سنة الأساس إلى سنة الأهداف) ومستوى الطموح الاستشراقي (من السنة الأحدث إلى سنة الأهداف) معيار الطموح هذا.¹⁴ ولا تكون أهداف الكثافة لانبعاثات النطاق 1 والنطاق 2 مؤهلة إلا عند نمذجتها باستخدام مسار قطاعي معتمد بدرجة حرارة 1.5 درجة مئوية ينطبق على الأنشطة التجارية للشركات (على سبيل المثال، هدف النطاق 2 باستخدام مسار نهج إزالة الكربون القطاعي لتوليد الطاقة).

FI-R8 - اختيار نهج: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم باستخدام سيناريوهات إزالة الكربون الأكثر طموحاً التي تؤدي إلى التخفيضات المبكرة وأقل انبعاثات تراكمية.

¹⁰ بالنسبة إلى الأهداف المقدمة للتحقق الرسمي في النصف الأول من عام 2024، تكون سنوات الأهداف الصالحة هي 2028 حتى وبما يشمل 2033.

وبالنسبة إلى الأهداف المقدمة في النصف الثاني من عام 2024، تكون سنوات الأهداف الصالحة من أول 2029 حتى نهاية 2034.

¹¹ يُوصى بأهداف النطاق 3 ولكن لا يلزم استخدام نفس سنة الأساس مثل أهداف النطاق 1 والنطاق 2.

¹² يجب أن تكون السنة الأحدث المستخدمة لانبعاثات النطاق 1 والنطاق 2 هي نفس السنة. ويُوصى بأن تكون السنة الأحدث المستخدمة لانبعاثات النطاق 3 هي نفس السنة المستخدمة للنطاق 1 والنطاق 2.

¹³ بالنسبة إلى الأهداف المقدمة للتحقق الرسمي في عام 2024، يجب ألا يكون أحدث مخزون قبل عام 2022 (أي أن أحدث السنوات المسموح بها هي عامي 2022 و 2023).

¹⁴ على سبيل المثال، باستخدام طريقة التخفيض المطلق عبر القطاعات، يكون الحد الأدنى للطموح فيما يتعلق بأهداف النطاقين 1 و 2 قصيرة الأجل هو تخفيض سنوي خطي بنسبة 4.2% بين سنة الأساس وسنة الأهداف بالإضافة إلى تعديل لسنوات الأساس بعد عام 2020. وكذلك بالنسبة للشركات التي تستخدم سنة أساس قبل السنة الأحدث، يجب أن يكون لأهداف النطاق 1 و/أو النطاق 2 طموح استشراقي كافٍ.

4. النطاق 2

FI-C13 – أهداف تحصيل الكهرباء المتجددة: تُعد أهداف الحصول على الكهرباء المتجددة بشكل فعّال بمعدل يتوافق مع سيناريوهات درجة الحرارة البالغة 1.5 درجة مئوية بديلاً مقبولاً لأهداف الحد من انبعاثات النطاق 2. وقد حددت مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم الوصول إلى مشتريات كهرباء متجددة بنسبة 80% بحلول عام 2025 و100% بحلول عام 2030 كعتباتٍ (نسبة الكهرباء المتجددة على إجمالي استخدام الكهرباء) لهذا النهج بما يتماشى مع توصيات مبادرة **RE100**. يُرجى الرجوع إلى المعايير الفنية لمبادرة RE100 ومعايير الجودة للنطاق 2 في توجيهات النطاق 2 الخاصة ببروتوكول غازات الدفيئة للاطلاع على خيارات للحصول على الكهرباء المتجددة بفعالية.

يجب على المؤسسات المالية التي تحصل بالفعل على الكهرباء عند هذه العتبات أو أعلى منها الحفاظ على حصة استخدامها من الكهرباء المتجددة أو زيادتها للتأهل. كما يجب على المؤسسات المالية التي لا يوجد لديها انبعاثات من النطاق 1 وستغطي انبعاثات النطاق 2 مع هدف مشتريات الكهرباء المتجددة أن تضع هدفاً للحفاظ على عدم وجود انبعاثات من النطاق 1.

FI-R9 – الحرارة والبخار المُشترى: عند نمذجة الأهداف باستخدام نهج إزالة الكربون القطاعي، يجب على المؤسسات المالية نمذجة الانبعاثات المرتبطة بالحرارة والبخار المُشترى كما لو كانت جزءاً من الانبعاثات المباشرة (أي النطاق 1).

FI-R10 – اعتبارات الكفاءة لنمذجة الأهداف: إذا كانت المؤسسات المالية تستخدم طريقة لا تعمل بالفعل على تضمين مكاسب الكفاءة للقطاع أو السوق المحدد - وكانت إزالة الكربون المتوقعة لقطاع الطاقة تستند إلى سيناريو درجة الحرارة 1.5 درجة مئوية - فعندئذٍ يجب مراعاة هذه العوامل عند نمذجة أهداف النطاق 2 المرتبطة بالكهرباء.

5. متطلبات وضع أهداف محفظة النطاق 3

FI-C14 – متطلبات وضع هدف (أهداف) أنشطة الاستثمار والإقراض: يتعين على جميع المؤسسات المالية وضع أهداف لأنشطة الاستثمار والإقراض الخاصة بها على النحو المطلوب بموجب المعيار **FI-C15**، بصرف النظر عن حصة الانبعاثات الكمية لمحفظة النطاق 3 مقارنةً بإجمالي انبعاثات النطاق 1 و2 و3 للمؤسسة المالية. وقد تختار المؤسسات المالية من بين الطرق المعمول بها لوضع الأهداف، حسب فئة الأصل، على النحو المحدد في الجدول 1.

FI-C15 – حد هدف المحفظة: يتعين على المؤسسات المالية وضع واحد أو أكثر من الأهداف قريبة المدى للأنشطة ذات الصلة في محافظها وفقاً للشكل أ-1 والجدول 1 والأحكام التالية:¹⁵

● **الأنشطة ذات الصلة:** يلزم المؤسسات المالية تحديد الأنشطة ذات الصلة استناداً إلى الانبعاثات الممولة¹⁶ أو على مقياس الأصول المالية المناسب (مثل قيمة القرض و/أو القيمة المستثمرة و/أو الأصول الخاضعة للإدارة). يجب تطبيق النهج المحدد بشكل متسق في تحديد الحد الأدنى لمتطلبات¹⁷ التغطية البالغ 67% وعند النظر في استثناء الأهمية النسبية البالغ 5%.

● **الحد الأدنى للتغطية:** يجب على المؤسسات المالية ضمان أن تغطي أهدافها بشكل جماعي 67% على الأقل من حد هدف المحفظة الخاصة بها.

لحساب الحد الأدنى للتغطية، يلزم أن يتضمن المقام ما يلي:

○ جميع "الأنشطة المطلوبة" في الجدول 1.

○ جميع "الأنشطة الاختيارية" في الجدول 1، مع مراعاة الاستثناء التالي:

■ يجوز استثناء أي "أنشطة اختيارية" ضمن فئات إدارة الأصول/الاستثمارات/الثروات وأصول القروض الاستهلاكية التي تشكل أقل من 40% من جميع "الأنشطة المطلوبة" و"الأنشطة الاختيارية" من مقام حد هدف المحفظة.

لحساب الحد الأدنى للتغطية، يلزم أن يتضمن البسط جميع "الأنشطة المطلوبة" و/أو "الأنشطة الاختيارية" التي تغطيها الأهداف. قد تضع المؤسسات المالية أهدافاً باستخدام أي من الطرق المتاحة المحددة في الجدول 1.

● **الأنشطة المطلوبة:** يجب أن تضمن المؤسسات المالية أن أهدافها تغطي جميع "الأنشطة المطلوبة" وفقاً لخيار استثناء الأهمية النسبية البالغ 5% أدناه.

● **استثناء الأنشطة غير المادية:** يجوز للمؤسسات المالية استثناء فئات معينة من الأصول الفرعية مصنفة ضمن

¹⁵ على الرغم من أن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم توصي بشدة البنوك (أي مؤسسة مالية لديها ترخيص مصرفي وأعمال مصرفية تشكل غالبية إيراداتها) بتغطية أعمال إدارة الأصول الخاصة بها في حدود أهداف النطاق 1 و2 و3، إلا أنها اختيارية حالياً ويمكن استثنائها من متطلبات تغطية حد هدف المحفظة كاستثناء بموجب هذه النسخة من المعايير. وفي حالة وجود مثل هذا الاستثناء، فيتعين عليها الإفصاح عنه بوضوح في اللغة المترجم إليها (راجع الجدول 3). في الحالات التي ينشأ فيها غموض فيما يتعلق بالحد الأدنى المعمول به من متطلبات التغطية المعمول بها لنشاط معين، بما في ذلك مواصفات القطاع/السوق، تسود المعايير الأكثر صرامة.

¹⁶ في حالة استخدام الانبعاثات الممولة، يجب الإفصاح عن المخزون الكامل لجميع "الأنشطة المطلوبة" و"الأنشطة الاختيارية" في الجدول 1 والتي يجب أن تتضمن على الأقل انبعاثات النطاق 1 + 2 + 3 من الأنشطة في قطاعي السيارات والوقود الأحفوري وانبعاثات النطاق 1 + 2 من الأنشطة في جميع القطاعات الأخرى. ومع ذلك، توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بشدة بأن تقوم المؤسسات المالية بإدراج انبعاثات النطاق 1 + 2 + 3 من الأنشطة في جميع القطاعات. تعد تقديرات الانبعاثات مقبولة، مع توقع تحسن جودة البيانات بمرور الوقت. تتطلب مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم الإفصاح الشامل والشفاف عن المنهجية المستخدمة لقياس الانبعاثات وتوصي بالإفصاح عن جودة البيانات. وقد حدد فريق مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المعيار العالمي للمحاسبة وإعداد التقارير بشأن الغازات الدفيئة للقطاع المالي من خلال الشراكة من أجل المحاسبة المالية للكربون كنهج متاح بحرية لقياس الانبعاثات الممولة على مستوى المحفظة أو مستوى الأصول. راجع الوثيقة التفسيرية للأهداف المستندة إلى العلوم قصيرة الأجل للقطاع المالي للحصول على المزيد من التفاصيل حول قياس الانبعاثات الممولة لتسهيل وضع الأهداف.

¹⁷ هذا المتطلب منفصل عن الحد الأدنى لمتطلبات التغطية البالغ 67% لفئة أصول قروض الشركات.

"الأنشطة المطلوبة" من أهدافها، شريطة أن تشكل فئات هذه الأصول الفرعية أقل من 5% من حد هدف المحفظة. يجب أن تنطبق الاستثناءات على فئات الأصول الفرعية بالكامل بشكل موحد ولا يجوز إعفاء أي أنشطة تتعلق بالوقود الأحفوري.

- إدارة الأصول/الاستثمارات/الثروات: تنطبق فئة إدارة الأصول/الاستثمارات/الثروات على المواقف التي تدير فيها المؤسسات المالية صناديق الاستثمار نيابة عن أطراف الثالثة. تُعتبر الأصول المملوكة لمؤسسة مالية ولكن يديرها مديرو أصول تابعون لطرف ثالث بمثابة استثمارات المؤسسة المالية الخاصة وليس إدارة الأصول/الاستثمارات/الثروات. لأغراض التحقق من الهدف، يلزم المؤسسات المالية تحديد أنواع أعمال إدارة الأصول التي تشارك فيها والإفصاح عنها، والتي يجب أن تتماشى مع الفئات التالية:
 - تنطبق التفويضات التقديرية على المواقف التي يتم فيها منح المؤسسة المالية سلطة تقديرية من قبل الطرف الثالث لاتخاذ قرارات الاستثمار (على سبيل المثال، اختيار الصندوق أو المؤشر أو الأوراق المالية) من دون الحصول على موافقة مسبقة من ذلك الطرف الثالث.
 - تنطبق التفويضات الاستشارية على المواقف التي تقدم فيها المؤسسة المالية توصيات وتجري استثمارات نيابة عن الطرف الثالث تخضع لتعليمات هذا الطرف الثالث أو موافقته.
 - ويشمل ذلك المواقف التي تختار فيها المؤسسة المالية صناديق لكي تختار الأطراف الثالثة من بينها ولكن لا يكون لها بعد ذلك أي سيطرة على قرارات الاستثمار (على سبيل المثال، اختيار الصندوق أو المؤشر أو الأوراق المالية).
 - تنطبق تفويضات التنفيذ فقط على المواقف التي لا تنفذ فيها المؤسسة المالية سوى تعليمات الاستثمار ولا يكون لها أي سيطرة على قرارات الاستثمار.

الجدول 1. التغطية المطلوبة في وضع هدف المحفظة للمؤسسات المالية

وسيلة إيضاح

	الأنشطة المطلوبة
	الأنشطة الاختيارية
	خارج النطاق

فئة الأصل ^أ	فئة الأصل الفرعي	مواصفات القطاع/السوق	الحد الأدنى لمتطلبات التغطية	الطرق المطبقة ^ب
إدارة الأصول/الاستثمارات/الثروات (AIWM) ^ج	التفويضات التقديرية	تعتبر الأصول الأساسية أنشطة مطلوبة	راجع فئات الأصول ذات الصلة	
		تعتبر الأصول الأساسية أنشطة اختيارية	اختيارية	راجع فئات الأصول ذات الصلة
		تعتبر الأصول الأساسية خارج النطاق	لا ينطبق	لا ينطبق
	التفويضات الاستشارية	تعتبر الأصول الأساسية أنشطة مطلوبة أو أنشطة اختيارية	اختيارية	راجع فئات الأصول ذات الصلة

لا ينطبق	لا ينطبق	تعتبر الأصول الأساسية خارج النطاق		
لا ينطبق	لا ينطبق	تعتبر الأصول الأساسية أنشطة مطلوبة أو أنشطة اختيارية أو خارج النطاق	تفويضات التنفيذ فقط (خدمات الوساطة)	
لا ينطبق	لا ينطبق	تعتبر الأصول الأساسية أنشطة مطلوبة أو أنشطة اختيارية أو خارج النطاق	الأصول تحت الحفظ (خدمات الحفظ)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون	اختيارية		الرهن العقاري السكنية	القرض الاستهلاكي
لا ينطبق	لا ينطبق		قروض السيارات	
لا ينطبق	لا ينطبق		القروض الاستهلاكية الأخرى	
النهج القطاعي لإزالة الكربون	100% من النشاط في سنة الأساس (ميغا وات في الساعة)		تمويل مشروع توليد الكهرباء (مباشرة و/أو عن طريق الصناديق)	تمويل المشروع
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تمويل الوقود الأحفوري	100% من الانبعاثات الممولة في سنة الأساس		تمويل مشروع الوقود الأحفوري (مباشرة و/أو عن طريق الصناديق)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون ^د	اختيارية		تمويل المشاريع العقارية (مباشرة و/أو عن طريق الصناديق)	
لا ينطبق	لا ينطبق		تمويل مشاريع أخرى (مثل مشاريع/أصول البنية التحتية)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	100% من النشاط (ميغا وات في الساعة) أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس	توليد الكهرباء (الشركات المدرجة والخاصة)		قروض الشركات ^و
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة/تمويل الوقود الأحفوري ^د	100% من قيمة القرض أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس	الوقود الأحفوري (الشركات المدرجة والخاصة)	قروض الشركات طويلة الأجل (أكثر من عام) ^د	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	100% ضمن حدود الهدف لأي هدف (أهداف) تغطية المحفظة و/أو تقييم درجة الحرارة ^و	جميع القطاعات الأخرى (الشركات المدرجة)		

	67% من قيمة القرض أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس عبر جميع أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون وتغطية المحفظة وتقييم درجة الحرارة، يتم حسابها عبر أي مزيج من قروض الشركات وقروض الأصول العقارية التجارية المطلوبة والاختيارية			
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	جميع القطاعات الأخرى (الشركات الخاصة)		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة/تمويل الوقود الأحفوري	100% من قيمة القرض أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس	الوقود الأحفوري (الشركات المدرجة والخاصة)	قروض الشركات قصيرة الأجل (سنة واحدة أو أقل، مثل الحد الائتماني، والتسهيلات خلال اليوم الواحد، وتسهيلات السحب على المكشوف)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	توليد الكهرباء وجميع القطاعات الأخرى (الشركات المدرجة والخاصة)		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة/تمويل الوقود الأحفوري	100% من قيمة القرض أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس	الوقود الأحفوري (الشركات المدرجة والخاصة)	قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة (SME) طويلة وقصيرة الأجل	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	حسب تعريف مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أو التعريف التنظيمي الوطني/الإقليمي		
لا ينطبق	لا ينطبق	القروض فوق الوطنية، والسيادية، ودون السيادية (بما في ذلك البلديات)، والحكومية والخاصة بالوكالات الحكومية		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم	100%	توليد الكهرباء والوقود الأحفوري (الشركات المدرجة والخاصة)	الأسهم المشتركة والمفضلة للشركات والشركات الصغيرة والمتوسطة والأسهم	الأسهم (الاستثمار)

درجة الحرارة/تمويل الوقود الأحفوري ^د			الخاصة (الحيازات المباشرة والاستثمارات المشتركة)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	100%	جميع القطاعات الأخرى (الشركات المدرجة)		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	وفقاً لإرشادات الأسهم الخاصة الصادرة عن مبادرة الأهداف المسندة إلى العلوم ^ل	جميع القطاعات الأخرى (الشركات الخاصة)		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة/تمويل الوقود الأحفوري ^د	100%	توليد الكهرباء والوقود الأحفوري (الشركات المدرجة والخاصة)	من خلال الصناديق (المستثمرة في الأصول، مثل الصناديق المتداولة في البورصة والصناديق المشتركة وصناديق التحوط وخطط الاستثمار الجماعي الأخرى)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	100%	جميع القطاعات الأخرى (الشركات المدرجة)		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	جميع القطاعات الأخرى (الشركات الخاصة)		
لا ينطبق	لا ينطبق	مع استراتيجية غير شفافة		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	من خلال صندوق الأموال (الأموال المستثمرة في الصناديق)		
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة/تمويل الوقود الأحفوري ^د	100%	توليد الكهرباء والوقود الأحفوري (الشركات المدرجة والخاصة)	سندات الشركات ^ز والشركات الصغيرة والمتوسطة والديون الخاصة (الحيازات المباشرة والاستثمارات المشتركة)	الدخل الثابت ^ك (الاستثمار)
النهج القطاعي	100%	جميع القطاعات الأخرى		

إزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة		(الشركات المدرجة)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	جميع القطاعات الأخرى (الشركات الخاصة)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة/تمويل الوقود الأحفوري ^د	100%	توليد الكهرباء والوقود الأحفوري (الشركات المدرجة والخاصة)	من خلال الصناديق (المستثمرة في الأصول، مثل الصناديق المتداولة في البورصة والصناديق المشتركة وصناديق التحوط وخطط الاستثمار الجماعي الأخرى)
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	100%	جميع القطاعات الأخرى (الشركات المدرجة)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	جميع القطاعات الأخرى (الشركات الخاصة)	
لا ينطبق	لا ينطبق	مع استراتيجية غير شفافة	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	من خلال صندوق الأموال (الأموال المستثمرة في الصناديق)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون	اختيارية (إذا كانت هناك طريقة متاحة للأصول الأساسية، مثل الأصول العقارية) أو خارج النطاق	الدخل الثابت المضمون، بما في ذلك الأوراق المالية المدعومة بالأصول، والأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري، والسندات المغطاة (الحيازات المباشرة أو عبر الصناديق)	
لا ينطبق	لا ينطبق	السندات فوق الوطنية، والسيادية، ودون السيادية (بما في ذلك البلديات)، والحكومية ومن الوكالات الحكومية (الحيازات المباشرة أو عبر الصناديق) ^{هـ}	
النهج القطاعي لإزالة الكربون	اختيارية	القروض الاستهلاكية: الرهون العقارية السكنية	العقارات ^س
النهج القطاعي لإزالة الكربون ^{هـ}	اختيارية	تمويل المشاريع العقارية (الإنشاء)	
راجع فئة أصول قروض الشركات		القروض ذات الأغراض العامة للشركات	

		العقارية	
النهج القطاعي لإزالة الكربون	67% من النشاط (م ²) أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس	قروض الأصول العقارية التجارية طويلة الأجل (أكثر من عام) (المباني السكنية والخدمية) ^د	
النهج القطاعي لإزالة الكربون	اختيارية	قروض الأصول العقارية التجارية قصيرة الأجل (سنة واحدة أو أقل) ^د	
النهج القطاعي لإزالة الكربون	67% من النشاط (م ²) أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس	الاستثمار المباشر في الأصول العقارية (لأغراض الاستخدام الخاص أو الاستثمار، إذا لم يكن مشمولاً بالفعل في أهداف الفئات 1-14 في النطاق 1 + 2 و/أو النطاق 3)	
راجع فئات الأصول ذات الصلة		الأسهم والدخل الثابت (الاستثمار في الشركات العقارية)	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	100%	صناديق الاستثمار العقارية والشركات العقارية (المدرجة)	الاستثمار في الصناديق العقارية (المدرجة والخاصة)
النهج القطاعي لإزالة الكربون	67% من النشاط (م ²) أو الانبعاثات الممولة في سنة الأساس	الأصول العقارية	
النهج القطاعي لإزالة الكربون/تغطية المحفظة/تقييم درجة الحرارة	اختيارية	صناديق الاستثمار العقارية والشركات العقارية (الخاصة)	
لا ينطبق	لا ينطبق	النقد المكافئات النقدية ^ف	
لا ينطبق	لا ينطبق	المشتقات	
لا ينطبق	لا ينطبق	الاكتتاب في سندات الدين والأسهم والخدمات الاستشارية (مثل عمليات الدمج والاستحواذ)	
لا ينطبق	لا ينطبق	تداول السلع	
لا ينطبق	لا ينطبق	الاكتتاب في التأمين وإعادة التأمين وضمائم الائتمان	

أخرى ف

ملاحظات:

أ يقع تمويل الأصول ضمن النطاق 3، الفئات من 1 إلى 14 من الانبعاثات. وبشكل منفصل، يلزم تصنيف التمويل الإسلامي في فئة الأصول المدرجة في الجدول 1 الأقرب من حيث الطبيعة المحاسبية (على سبيل المثال، الصكوك كدخل ثابت).

ب SDA = النهج القطاعي لإزالة الكربون في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أو إرشادات خاصة بالقطاع؛ PC = تغطية محفظة الأهداف المستندة إلى العلوم؛ TR = تقييم درجة الحرارة؛ FFF = أهداف تمويل الوقود الأحفوري في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم.

ج على الرغم من أن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم توصي بشدة البنوك (أي المؤسسات المالية التي لديها ترخيص مصرفي وأعمال مصرفية تشكل غالبية إيراداتها) بتغطية أعمال إدارة الأصول الخاصة بها في حدود أهداف النطاق 1 و2 و3، إلا أنها اختيارية حاليًا ويمكن استثنائها من متطلبات تغطية حد هدف المحفظة كاستثناء بموجب هذه النسخة من المعايير. وفي حالة وجود مثل هذا الاستثناء، فيتعين عليها الإفصاح عنه بوضوح في اللغة المترجم إليها (راجع الجدول 3). فيما يتعلق بالحد الأدنى من متطلبات التغطية للمؤسسات المالية التي تغطي أعمال إدارة الأصول الخاصة بها، إذا كانت المؤسسة المالية تتولى إدارة أو تنظيم الأصول بموجب تفويضات تقديرية (وهي مطلوبة) واستشارية (اختيارية) تندرج جميعها ضمن حد هدف المحفظة ويتم استثمار كل منها في سندات الشركات (مطلوبة) والديون الخاصة (اختيارية) والسندات السيادية (خارج النطاق)، إذا لا يتعين تغطية سوى سندات الشركات بموجب التفويضات التقديرية من خلال الأهداف، في حين أن الديون الخاصة بموجب التفويضات التقديرية والاستشارية وسندات الشركات بموجب التفويضات الاستشارية اختيارية (ولكن لا تزال خاضعة لمتطلبات تغطية حد هدف المحفظة بنسبة 67%). وفي الوقت نفسه، تكون جميع الأصول الخاضعة لتفويضات التنفيذ فقط خارج النطاق، سواء تم استثمارها في سندات الشركات أو الديون الخاصة أو السندات السيادية.

د يمكن للمؤسسات المالية التي يتعين عليها وضع أهداف لقطاع الوقود الأحفوري وفقاً لمتطلبات التغطية الموضحة في الجدول 1 وضع هذه الأهداف باستخدام أي من الطرق المتاحة المحددة في الجدول 1 أو استخدام المتطلبات الموضحة في FI-C17.4. من المتوقع أن تكون طريقة النهج القطاعي لإزالة الكربون متاحة عند نشر إرشادات قطاع النفط والغاز الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم. يُرجى الرجوع إلى [إرشادات قطاع المباني](#) القادمة للتعرف على أهداف الانبعاثات المضمنة.

د يمكن للمؤسسات المالية اختيار مبلغ القرض المستحق أو مبلغ التزام القرض أو التعرض عند التخلف عن السداد باعتباره بسط عامل العزو المستخدم لحساب الانبعاثات الممولة لقروض الشركات. ومع ذلك، يجب على المؤسسات المالية تطبيق ذلك بشكل متسق (أي لا يجوز لها التبديل) خلال فترة الأهداف.

د لأغراض الجدول 1، تشمل "الشركة" المؤسسات المالية. فعلى سبيل المثال، تتضمن سندات الشركات السندات الصادرة عن المؤسسات المالية. ج على سبيل المثال، إذا قررت المؤسسة المالية وضع هدف للوصول إلى تغطية محفظة الأهداف المستندة إلى العلوم بنسبة 50% على قروض الشركات الخاصة بها، فيجب أن تستهدف نصف جميع المقترضين الذين لديهم أهداف تم التحقق منها من قبل مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم، وليس نصف 67% من المقترضين الذين لديهم أهداف تم التحقق منها من قبل مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم، لأن البيانات (سواء كان لدى المقترض أو لم يكن لديه هدف تم التحقق منه من قبل مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم في هذه الحالة) لا تمثل مشكلة. إذا تم وضع أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون وكذلك أهداف تغطية المحفظة و/أو تقييم درجة الحرارة لقروض الشركات، فيجب أن يكون لأهداف تغطية المحفظة و/أو تقييم درجة الحرارة تغطية بنسبة 100% ضمن حدود الأهداف الخاصة بها، ويجب أن تلي جميع أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون و/أو تغطية المحفظة و/أو تقييم درجة الحرارة مجتمعة الحد الأدنى من متطلبات التغطية بنسبة 67%. على سبيل المثال، إذا كانت المؤسسة المالية لديها قروض إجمالية بقيمة 25 دولاراً وغطت 50% من قروض الشركات الخاصة بها البالغة 10 دولارات إلى "جميع القطاعات الأخرى" من خلال أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون و100% من قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة الخاصة بها البالغة 15 دولار من خلال هدف تغطية المحفظة، فقد تُعتبر المؤسسة المالية قد استوفت الحد الأدنى لمتطلبات التغطية البالغ 67% ((50% * 10 + 100% * 15 دولاراً) / (10 دولارات + 15 دولاراً) = 80%). في حالة استخدام الانبعاثات الممولة لحساب تغطية الأهداف، يلزم تضمين انبعاثات النطاق 1 + 2 + 3 من شركات المحفظة في قطاعي السيارات والوقود الأحفوري في الحساب بينما يلزم تضمين انبعاثات النطاق 1 + 2 من شركات المحفظة في "جميع القطاعات الأخرى". ومع ذلك، توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بشدة بأن تقوم المؤسسات المالية بتضمين انبعاثات النطاق 1 + 2 + 3 من شركات المحفظة في جميع القطاعات وتجاوز الحد الأدنى لمتطلبات التغطية. نظراً لأن تعريف الشركات الصغيرة والمتوسطة قد يختلف من منطقة إلى أخرى، يلزم المؤسسات المالية استخدام تعريف مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أو التعريف (التعريفات) التنظيمي الوطني أو الإقليمي ذي الصلة لتحديد متطلبات التغطية المعمول بها في الجدول 1. للتحقق من الهدف، قد تضع الشركات أهدافاً من خلال مسار التحقق المبسط إذا استوفت تعريف مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للشركات الصغيرة والمتوسطة أو قد تختار وضع أهداف من خلال مسار التحقق القياسي. لمزيد من المعلومات حول تعريف مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم وخيار وضع الأهداف للشركات الصغيرة والمتوسطة، يُرجى الاطلاع [على الأسئلة الشائعة الخاصة بنا بشأن مسار وضع الأهداف للشركات الصغيرة والمتوسطة](#).

د لا تتحقق مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم حالياً من الأهداف الخاصة بالمدن أو الحكومات المحلية أو مؤسسات القطاع العام أو المؤسسات التعليمية أو المنظمات غير الربحية. ومع ذلك، لا تعني الملكية الحكومية بالضرورة أن الكيان هو مؤسسة من مؤسسات القطاع العام. إذا كان الهدف الرئيسي للكيان هو تلبية الاحتياجات والمصالح العامة (دوافع الربح الزائد)، فينبغي اعتباره مؤسسة من مؤسسات القطاع العام. إذا كان الكيان يعمل في سوق تجارية أو لديه توجه تجاري ويهدف إلى تحقيق أرباح أثناء تقديم الخدمات، فينبغي النظر في التحقق من الهدف. ك تطبيق متطلبات التغطية لاستثمارات الأسهم والاستثمارات ذات الدخل الثابت على جميع الأوراق المالية في دفتر الخدمات المصرفية بينما تكون الأوراق المالية الموجودة في دفتر التداول اختيارية والأصول التي تم بيعها بالفعل خارج النطاق.

د يلزم جميع المؤسسات المالية تغطية استثماراتها في الأسهم الخاصة بناءً على المتطلبات المنصوص عليها في [إرشادات الأهداف المستندة إلى العلوم لقطاع الأسهم الخاصة](#) في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم. لاحظ أن الأهداف مطلوبة حالياً فقط لاستثمار الأسهم الخاصة إذا كان للمؤسسة المالية مقعد مجلس إدارة في شركة المحفظة، من بين شروط أخرى.

د يقتصر هذا الخيار على الحالات التي يؤدي فيها الإفصاح عن الحيازات الأساسية إلى إلغاء استراتيجية الاستثمار (على سبيل المثال، بعض صناديق التحوط).

د تشمل الاستثمارات ذات الدخل الثابت السندات القابلة للتحويل والأدوات الهجينة الأخرى.

د تعتبر الأصول العقارية التي لا يوجد بها انبعاثات تشغيلية خارج النطاق.

د تشير قروض الأصول العقارية التجارية إلى جميع القروض الخاصة بشراء الأصول العقارية أو إعادة تمويلها أو صيانتها أو تشغيلها (أي المباني السكنية والخدمية) التي لا يتم تقديمها للمستهلكين. يمكن إدراج القروض ذات الأغراض العامة لصناديق الاستثمار العقاري أو الشركات العقارية ضمن "جميع القطاعات الأخرى" من قروض الشركات.

د تُعد طرق محاسبة الانبعاثات ووضع الأهداف ضرورية قبل أن تصبح الأنشطة خارج النطاق داخل النطاق. يمكن استكشاف الإضافة المحتملة لفئات الأصول الجديدة بموجب معيار صافي الانبعاثات الصفري للمؤسسات المالية الصادر عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم.

د قد تشمل المكافآت النقدية الأوراق التجارية وشهادات الإيداع والودائع لأجل والقبول المصرفي واتفاقيات إعادة الشراء قصيرة الأجل. المصدر: المؤلفون 2024.

FI-C16 – سنة الأساس والتقدم حتى تاريخه: يجب أن يكون اختيار سنة الأساس ممثلاً لأنشطة المؤسسة المالية ويجب

ألا يكون قبل عام 2015. تعتبر الأهداف التي تم تحقيقها بالفعل بحلول تاريخ تقديمها إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى

العلوم غير مقبولة. تستخدم مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم العام الذي يتم فيه تقديم الهدف للمبادرة (أو أحدث

البيانات) لتقييم الطموح التطلعي. يجب ألا تزيد المدة بين سنة بيانات أحدث عام وسنة التقديم عن عامين.

FI-C17.1 – أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون:¹⁸ تعتبر أهداف المؤسسات المالية التي تستخدم النهج القطاعي لإزالة الكربون مقبولة عند استيفاء الشروط التالية:

- **الحدود:** يلزم المؤسسات المالية وضع أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون لأصولها العقارية وكذلك تمويل مشروع توليد الكهرباء كما هو محدد في الجدول 1. يمكن أيضاً وضع أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون للأنشطة الأخرى المدرجة في الجدول 1، مثل الرهون العقارية السكنية وقروض الشركات والأسهم المدرجة والخاصة والديون للقطاعات التي تتوفر لها إرشادات خاصة بقطاع مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم.
 - **الطموح:** يجب أن تستوفي أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون الخاصة بالمحفظة الحد الأدنى من مستوى الطموح الذي تشير إليه الطرق الخاصة بالقطاع للطرق لـ 1.5 درجة مئوية. في حالة عدم توفر المسار لـ 1.5 درجة مئوية لأحد القطاعات، يمكن استخدام مسار لدرجة أقل بكثير من 2 درجة مئوية بدلاً من ذلك. قد تستخدم المؤسسات المالية أي سيناريوهات مناخية متوافقة مع 1.5 درجة مئوية طالما أن أهداف الكثافة المادية لديها ذات طموح مساوٍ أو أكبر من الحد الأدنى لمستوى طموح الهدف المطلوب من خلال أداة مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم ذات الصلة.
- وقد تضع المؤسسات المالية التي تمول بالفعل مشاريع الكهرباء المتجددة فقط (والتي قد تشمل أيضاً مشاريع وأصول مثل تخزين الطاقة والبنية التحتية الأخرى ذات الصلة المباشرة بالطاقة) في سنة الأساس أهدافاً لمواصلة القيام بذلك حتى عام 2030.

- وبشكل منفصل، قد تضع المؤسسات المالية التي تستوفي جميع الشروط التالية هدفاً للحفاظ على كثافة الانبعاثات حتى عام 2030 لمحفظة تمويل مشروع توليد الكهرباء:
1. كثافة انبعاثات المحفظة التي تكون عند مستوى كثافة القطاع لعام 2030 أو أقل منه في طريق متوافق مع 1.5 درجة مئوية لقطاع الطاقة (100 جم من مكافئ ثاني أكسيد الكربون/كيلو وات في الساعة).
 2. تمويل مشاريع توليد الكهرباء المتجددة بنسبة 80% على الأقل أو الخالية من الانبعاثات الأخرى.
 3. الالتزام بالحفاظ على كثافة انبعاثات المحفظة في سنة الأساس حتى عام 2030 وتمويل مشاريع توليد الكهرباء المتوافقة مع 1.5 درجة مئوية فقط،
- حيث يتم تعريف التمويل المتوافق مع 1.5 درجة مئوية لقطاع الطاقة على أنه التزام بتمويل القدرة الجديدة فقط من مصادر صفرية الانبعاثات و/أو التعرض الإضافي للقدرة الحالية إذا كانت البنية التحتية لديها خطة للحد من الانبعاثات تتسق مع الحد من التدفئة إلى 1.5 درجة مئوية بدون تجاوز أو بتجاوز محدود.

قد تضع المؤسسات المالية التي تستوفي الشروط التالية هدفاً للحفاظ على كثافة الانبعاثات حتى عام 2030 بالنسبة لمحفظة استثمار أو إقراض من الأصول العقارية:

1. كثافة انبعاثات المحفظة التي تكون عند مستوى كثافة القطاع لعام 2030 أو أقل منه في طريق متوافق مع 1.5 درجة مئوية لقطاع العقارات (استناداً إلى الإرشادات الخاصة بالقطاع في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم).
2. الالتزام بالحفاظ على كثافة انبعاثات المحفظة في سنة الأساس حتى عام 2030 وتمويل الأصول العقارية المتوافقة مع 1.5 درجة مئوية فقط،

¹⁸ النهج القطاعي لإزالة الكربون هو طريقة لوضع أهداف الكثافة المادية التي تستخدم تقارب كثافة الانبعاثات. يتم تحديد هدف الكثافة من خلال الحد من الانبعاثات بالنسبة إلى مقياس أعمال معين، مثل مخارج الإنتاج للشركة (على سبيل المثال، طن متري من مكافئ ثاني أكسيد الكربون لكل طن يتم إنتاجه من المنتج). يُرجى الاطلاع على الوثيقة التفسيرية للأهداف المستندة إلى العلوم قصيرة الأجل للقطاع المالي للحصول على المزيد من المعلومات حول النهج القطاعي لإزالة الكربون.

○ حيث يُعرّف التمويل المتوافق مع 1.5 درجة مئوية لقطاع العقارات بأنه التزام بتمويل مشاريع التطوير الجديدة التي تكون خالية من الكربون (أي أعلى فئة كفاءة في استخدام الطاقة استنادًا إلى مخططات التصنيف المحلية وتستخدم إما الطاقة المتجددة مباشرةً أو إمدادات الطاقة التي سيتم إزالة الكربون منها بالكامل بحلول عام 2050، مثل الكهرباء أو التدفئة المنطقية) و/أو مشاريع التطوير الحالية إذا كانت لديها خطة للحد من الانبعاثات تتوافق مع الحد من التدفئة إلى 1.5 درجة مئوية بدون تجاوز أو بتجاوز محدود.

● الإطار الزمني: يجب أن تغطي أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون الخاصة بالمحفظة خمس سنوات كحد أدنى و 10 سنوات كحد أقصى من تاريخ تقديم الأهداف إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي منها.¹⁹ توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم باستخدام نفس سنة الأساس لجميع أهداف النهج القطاعي لإزالة الكربون وأن يتم استخدام السنة الأخيرة كسنة أساس. تشجع مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المؤسسات المالية على وضع أهداف إضافية طويلة الأجل وفقًا لمعيار صافي الانبعاثات الصفري للمؤسسات المالية الصادر عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم عند نشره.

● نطاق انبعاثات المقترض و/أو الشركة المستثمر فيها: يلزم المؤسسات المالية وضع أهداف لنطاقات الانبعاثات على النحو المطلوب بموجب الإرشادات الخاصة بالقطاع ذات الصلة الصادرة عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم.²⁰

FI-C17.2 – أهداف تغطية المحفظة التابعة للأهداف المستندة إلى العلوم: تعتبر أهداف المؤسسات المالية لدفع اعتماد أهداف الحد من الانبعاثات المستندة إلى العلوم من قبل المقترضين و/أو الشركات المستثمر فيها مقبولة عند استيفاء الشروط التالية:

- الحدود: يلزم المؤسسات المالية وضع أهداف المشاركة للأنشطة على النحو المحدد في الجدول 1.
- الطموح: تلتزم المؤسسات المالية بدفع جزء من المقترضين و/أو الشركات المستثمر فيها ليضعوا أهدافهم المستندة إلى العلوم التي تم التحقق منها من قبل مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بحيث تكون على مسار خطي لتغطية المحفظة بنسبة 100% بحلول عام 2040 (باستخدام نهج التريجيج).²¹ يعني تحقيق أهداف تغطية المحفظة أن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم قد وافقت على الأهداف المستندة إلى العلوم الخاصة بالمقترضين و/أو الشركات المستثمر فيها.
- نهج التريجيج: يلزم المؤسسات المالية استخدام أحد نهج التريجيج الواردة في أداة التمويل في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم (المدرجة في الملحق "د" من الوثيقة التفسيرية للأهداف المستندة إلى العلوم قصيرة الأجل للقطاع المالي) باستمرار طوال فترة الأهداف. نظرًا لأن طريقة تغطية المحفظة (PC) ثنائية، فقد تستبدل المؤسسات المالية النتيجة من طريقة تقييم درجة الحرارة للشركات (أي درجة الحرارة في المعادلة) بنتيجة تقييم تغطية المحفظة: 1 إذا كان لدى الشركة هدف معتمد من مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أو 0 إذا لم يكن لدى الشركة هدف معتمد من مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم. وهذا يعني أن المؤسسات المالية قد تستخدم نفس طرق التريجيج لكل من تقييم درجة الحرارة وتغطية المحفظة؛ يجب أن تستبدل ببساطة درجة الحرارة بتغطية المحفظة في المعادلة.

¹⁹ على سبيل المثال، بالنسبة للأهداف المقدمة للتحقق الرسمي في النصف الأول من عام 2024، فإن سنوات الأهداف الصالحة هي من بداية 2028 وحتى نهاية 2033. وبالنسبة إلى الأهداف المقدمة في النصف الثاني من عام 2024، تكون سنوات الأهداف الصالحة من أول 2029 حتى نهاية 2034.

²⁰ تتوفر قائمة بالإرشادات والمتطلبات الخاصة بالقطاع في مؤشرات تقييم المعايير في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم.
²¹ على سبيل المثال، ستحتاج المؤسسة المالية التي تبدأ بتغطية بنسبة 10% في عام 2020 إلى زيادة التغطية بنسبة 4.5% سنويًا ((100% - 10%) / (2040 - 2020)) والوصول إلى تغطية بنسبة 32.5% على الأقل (10% + [(2020 - 2025) × 4.5%]) بحلول عام 2025.

● **الإطار الزمني:** يجب أن تكون سنة الهدف لأهداف تغطية المحفظة الخاصة بالمؤسسات المالية أي سنة حتى عام 2030 بما يشمله أو خلال خمس سنوات كحد أقصى من تاريخ تقديم الأهداف إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي منها.²² قد تضع المؤسسات المالية أيضًا هدفًا ثانيًا طويل الأجل لتغطية المحفظة بنسبة 100% ولكن فقط إذا كان بالإضافة إلى هدف يفي بالإطار الزمني المذكور أعلاه. يلزم استخدام نفس سنة الأساس لجميع أهداف تغطية المحفظة، وتوصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم باختيار السنة الأخيرة كسنة الأساس.

● **نطاق انبعاثات المقترض و/أو الشركة المستثمر فيها:** يلزم المقترضون و/أو الشركات المستثمر فيها التابعة للمؤسسات المالية اتباع أحدث معايير مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المطلوبة للشركات اعتبارًا من تاريخ تقديمها للأهداف من أجل وضع الأهداف المستندة إلى العلوم. على سبيل المثال، يجب أن تغطي الأهداف قريبة المدى للشركات 67% على الأقل من انبعاثات النطاق 3 عندما تكون انبعاثات النطاق 3 أكثر من 40% من إجمالي انبعاثات النطاق 1 و2 و3.

FI-C17.3 – أهداف تقييم درجة الحرارة في المحفظة: تعتبر أهداف المؤسسات المالية لمواءمة تقييم درجة الحرارة لمحفظةها مع أهداف درجة الحرارة المنصوص عليها في اتفاقية باريس مقبولة عند استيفاء الشروط التالية:

● **الحدود:** يلزم المؤسسات المالية وضع أهداف تقييم درجة الحرارة في المحفظة للأنشطة على النحو المحدد في الجدول 1.

● **الطموح:** يلزم المؤسسات المالية مواءمة درجات الحرارة لنطاق محفظتها 1 و2 مع سيناريو 1.5 درجة مئوية كحد أدنى، بالإضافة إلى مواءمة درجات الحرارة لنطاق محفظتها 1 و2 و3 مع سيناريو حد أدنى أقل بكثير من 2 درجة مئوية بحلول عام 2040. تُسجَع بشدة المواءمة مع السيناريوهات الأكثر طموحًا مثل 1.5 درجة مئوية عبر جميع النطاقات. تلتزم المؤسسات المالية بخفض درجات حرارة محفظتها بحيث تكون على مسار خطي نحو الهدف المحدد بحلول عام 2040.²³ يلزم المؤسسات المالية وضع أهداف منفصلة للنطاقين 1 و2 وللنطاقات 1 و2 و3.

● **المنهجية:** يلزم المؤسسات المالية حساب درجات الحرارة الخاصة بالشركة ومستويات محاذاة درجة حرارة المحفظة وفقًا لمنهجية تقييم درجة الحرارة المنشورة التي تستخدمها مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم. يمكن حساب درجات الحرارة باستخدام **الأداة** مفتوحة المصدر في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أو درجات حرارة الطرف الثالث الأخرى التي يتم إنتاجها وفقًا لهذه الطريقة.²⁴

● **اتساق البيانات:** يلزم المؤسسات المالية استخدام نفس مصدر درجات الحرارة باستمرار طوال فترة الأهداف أو إعادة تعيين خط الأساس إذا تغير مصدر درجات الحرارة خلال فترة الأهداف.

²² على سبيل المثال، بالنسبة للأهداف المقدمة للتحقق الرسمي في النصف الأول من عام 2026، تكون سنوات الأهداف الصالحة حتى عام 2030 بما يشمله. بالنسبة للأهداف المقدمة في النصف الثاني من عام 2026، تكون سنوات الأهداف الصالحة حتى عام 2031 بما يشمله.

²³ على سبيل المثال، يجب على المؤسسة المالية التي تقوم بوضع هدف لتقييم درجة الحرارة مع سنة الأساس 2021، وسنة الهدف 2027، وبدء درجة حرارة نطاق المحفظة 1 + 2 عند 2.8 درجة مئوية، وبدء درجة حرارة نطاق المحفظة 1 + 2 + 3 عند 3.0 درجة مئوية، وهدف محاذاة درجة الحرارة عند 1.5 درجة مئوية لكل من النطاق 1 و2 والنطاق 1 + 2 + 3 سيحتاج أن تصل إلى درجة حرارة نطاق المحفظة 1 + 2 عند حوالي 2.38 درجة مئوية على الأقل [2.8 درجة مئوية - (2.8 درجة مئوية - 1.5 درجة مئوية) / (2040 - 2021) * (2027 - 2021)] ودرجة حرارة نطاق محفظة 1 + 2 + 3 عند حوالي 2.52 درجة مئوية [3.0 درجة مئوية - (3.0 درجة مئوية - 1.5 درجة مئوية) / (2040 - 2021) * (2027 - 2021)] بحلول عام 2027.

²⁴ لأغراض التحقق من الهدف، يجب على المؤسسات المالية تقديم المعلومات التالية عند تقديم أهداف للتحقق الرسمي منها: (1) مقدم البيانات والأداة المستخدمة (على سبيل المثال، أداة مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم باستخدام بيانات من [اسم مقدم البيانات]، أو درجات الحرارة من [اسم مقدم البيانات])، وروابط للوثائق العامة ينص على تطبيق مقدم الدرجات لمنهجية تقييم درجة الحرارة المنشورة؛ و(2) بيانات سيناريو 1.5 درجة مئوية المستخدمة والمنشورة من قبل الهيئة الحكومية الدولية المعنية بتغير المناخ؛ و(3) نهج الترجيح المستخدم لإنشاء تقييم درجة حرارة على مستوى المحفظة؛ و(4) النسبة المئوية لانبعاثات الغازات الدفيئة في المحفظة و/أو قيمة المحفظة التي يتم تقييمها باستخدام الدرجات الافتراضية في سنة التقرير. يُنصح أصحاب المصلحة بمراجعة [صفحة الويب الخاصة بالمؤسسات المالية](#) في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للاطلاع على أحدث الوثائق والأدوات.

- **نهج الترجيح:** يلزم المؤسسات المالية استخدام أحد نُهج الترجيح الواردة في أداة التمويل في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم (المدرجة في الملحق "د" من الوثيقة التفسيرية للأهداف المستندة إلى العلوم قصيرة الأجل للقطاع المالي) باستمرار طوال فترة الأهداف.

- **الإطار الزمني:** يجب أن تكون سنة الهدف لأهداف تقييم درجة الحرارة في المحفظة الخاصة بالمؤسسات المالية أي سنة حتى نهاية عام 2030 أو خلال خمس سنوات كحد أقصى من تاريخ تقديم الأهداف إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي منها.²⁵ يلزم استخدام نفس سنة الأساس لجميع أهداف تقييم درجة الحرارة، وتوصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم باختيار السنة الأخيرة كسنة الأساس. تشجع مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم المؤسسات المالية على وضع أهداف طويلة الأجل وفقاً لمعيار صافي الانبعاثات الصفري للمؤسسات المالية الصادر عن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم عند نشره.

- **نطاق انبعاثات المقترض و/أو الشركة المستثمر فيها:** يتم حساب درجات الحرارة لانبعاثات النطاقين 1 و2 والنطاقات 1 و2 و3 للمقترضين و/أو الشركة المستثمر فيها التابعة للمؤسسات المالية، ويجب على المؤسسات المالية وضع أهداف منفصلة لكليهما. يمكن استخدام درجة حرارة الشركة الأم لشركة المحفظة إذا لم تكن درجات الحرارة متاحة لشركة المحفظة.

FI-C17.4 – أهداف تمويل الوقود الأحفوري: قد تضع المؤسسات المالية التي يتعين عليها وضع أهداف لقطاع الوقود الأحفوري هذه الأهداف باستخدام أي من الطرق المتاحة المحددة في الجدول 1 أو استخدام المتطلبات الموضحة في هذا القسم.

الجدول 2. تعريفات ونطاق أهداف تمويل الوقود الأحفوري

الإفصاح	التوقف	الانتقال	الإنهاء التدريجي
<ul style="list-style-type: none"> ● الشركات المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام الفحم (GCEL)؛ ● أو الشركات التي تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم؛ ● كل مما سبق 	<ul style="list-style-type: none"> ● الشركات المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام الفحم (التي لا يغطيها هدف توليد الكهرباء)؛ ● أو الشركات التي تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم (التي لا يغطيها هدف توليد الكهرباء)؛ ● كل مما سبق 	<ul style="list-style-type: none"> ● الشركات المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام الفحم (التي لا يغطيها هدف توليد الكهرباء)؛ ● أو الشركات التي تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم؛ ● كل مما سبق 	<ul style="list-style-type: none"> ● الشركات المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام الفحم؛ ● أو الشركات التي تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم؛ ● كل مما سبق
مشروع	مشروع تم تحويلها	مشروع تم تحويلها	مشروع تم تحويلها

²⁵ على سبيل المثال، بالنسبة للأهداف المقدمة للتحقق الرسمي في النصف الأول من عام 2026، تكون سنوات الأهداف الصالحة حتى عام 2030 بما يشمله. بالنسبة للأهداف المقدمة في النصف الثاني من عام 2026، تكون سنوات الأهداف الصالحة حتى عام 2031 بما يشمله.

<p>ماليًا مع $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم</p>	<p>ماليًا تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم (التي لا يغطيها هدف توليد الكهرباء)</p>	<p>ماليًا المشاركة في مناجم فحم جديدة أو تمديدات أو توسعات في مناجم الفحم أو محطات الطاقة الجديدة التي تعمل بالفحم بلا انقطاع</p>	<p>ماليًا مع $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم</p>	<p>الفحم</p>
<p>يجب على المؤسسات المالية الإفصاح عن التعريف المستخدم من خلال تقديم قواعد الصناعة (وغيرها من المعلومات ذات الصلة للأنشطة التي لا تتضمن قواعد صناعة محددة)، والتي يجب أن تشمل على الأقل الاستكشاف أو التعدين أو الاستخراج وتطوير أو توسيع المناجم لجميع درجات الفحم الحراري وكذلك محطات الطاقة (التي تستخدم الفحم)، مع التوصية أيضًا بتضمين الفحم المعدني والقطاعات الأخرى من سلسلة القيمة.</p>				<p>سلسلة قيمة الفحم</p>
<p>لا ينطبق</p>	<ul style="list-style-type: none"> الشركات المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام النفط والغاز وجميع شركات النفط الوطنية التي تقع في قطاع العمليات الأولية من سلسلة قيمة النفط والغاز؛ أو الشركات التي تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة النفط والغاز التي تقع في قطاع العمليات الأولية؛ أو كل مما سبق 	<ul style="list-style-type: none"> الشركات المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام النفط والغاز التي لديها خطط توسع (وفقًا للقائمة العالمية لوقف استخدام النفط والغاز)؛ أو الشركات التي تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة النفط والغاز مع خطط التوسع (أو أيضًا بدونها إذا لم تتمكن من تحديد خطط التوسع)؛ أو نوع التي تُقدم لها المؤسسة المالية أنشطة مالية (بما في ذلك التمويل باستخدام معروف للعائدات) التي تُخصص لأنشطة التنقيب عن النفط والغاز الجديدة طويلة الأجل في العمليات الأولية والبنية التحتية للعمليات الوسطى المخصصة للعمليات الأولية في أنشطة التنقيب عن النفط والغاز الجديدة طويلة 	<ul style="list-style-type: none"> الشركات المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام النفط والغاز (GOGEL) وجميع شركات النفط الوطنية؛ أو الشركات التي تحقق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة النفط والغاز؛ أو كل مما سبق 	<p>شركة النفط والغاز</p>

		الأجل؛ أو ● أي مزيج مما سبق		
لا ينطبق	مشاريع تم تحويرها ماليًا ويتم تحقيق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة النفط والغاز والتي تقع في قطاع العمليات الأولية	العمليات الأولية في مشاريع جديدة للنفط والغاز ذات مهل زمنية طويلة والبنية التحتية للعمليات الوسطى المخصصة للعمليات الأولية لمشاريع جديدة للنفط والغاز ذات مهل زمنية طويلة	مشاريع تم تحويرها ماليًا ويتم تحقيق $\leq 10\%$ من الإيرادات من سلسلة قيمة النفط والغاز	مشروع النفط والغاز
لا ينطبق	يجب على المؤسسات المالية الإفصاح عن التعريف المستخدم من خلال تقديم قواعد الصناعة (وغيرها من المعلومات ذات الصلة للأنشطة التي لا تتضمن قواعد صناعة محددة)، والتي يجب أن تشمل على الأقل الاستكشاف والاستخراج وتطوير الحقول أو توسيعها، مع التوصية أيضًا بتضمين قطاعات أخرى من سلسلة القيمة			سلسلة القيمة للنفط والغاز
جميع الأنشطة المطلوبة والاختيارية* والتي تكون خارج النطاق* في الجدول 1 (المتعلقة بقطاع الوقود الأحفوري)	جميع الأنشطة المطلوبة والاختيارية* في الجدول 1 (المتعلقة بقطاع الوقود الأحفوري)	جميع الأنشطة المطلوبة والاختيارية* والتي تكون خارج النطاق* في الجدول 1 (المتعلقة بقطاع الوقود الأحفوري)	● الإفصاح عن المقياس (المقاييس) المالي لجميع الأنشطة المطلوبة والاختيارية والتي تكون خارج النطاق في الجدول 1 (المتعلقة بقطاع الوقود الأحفوري) عن انبعاثات الغازات الدفيئة لجميع الأنشطة المطلوبة والاختيارية في الجدول 1 (المتعلقة بقطاع الوقود الأحفوري)	الحد الأدنى للنطاق المطلوب

* بالنسبة لفئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM)، لا يلزم سوى التفويضات التقديرية بموجب هذه المعايير.

- **الحدود:** يجب على المؤسسات المالية وضع أهداف لمشاريعها وشركاتها المتعلقة بالوقود الأحفوري كما هو موضح في الجدول 2 وما يليه والتي تحل محل متطلبات التغطية الواردة في الجدول 1.
- **شركة الفحم:** ما لم يُنص على خلاف ذلك في الجدول 2، يجب على المؤسسات المالية تعريف شركات الفحم على أنها تلك المدرجة في [القائمة العالمية لوقف استخدام الفحم \(GCEI\)](#)²⁶ و/أو الشركات التي

²⁶ يهدف استخدام قوائم الأطراف الثالثة ضمن معايير طريقة أهداف تمويل الوقود الأحفوري إلى تقديم التوجيه والدعم لعمليات تحديد الأهداف. وعلى الرغم من أن القوائم المشار إليها هنا قد تم تضمينها لأغراض هذا الإصدار من المعايير، إلا أن مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم تعزز مراجعة إجراءات التقييم لديها وإدراج قوائم الأطراف الثالثة على أساس دوري.

- تحقق 10% أو أكثر من الإيرادات من سلسلة قيمة الفحم.
- مشروع الفحم: ما لم يُنص على خلاف ذلك في الجدول 2، يجب على المؤسسات المالية تعريف مشاريع الفحم على أنها مشاريع تم تحويطها ماليًا ويتم تحقيق 10% أو أكثر من إيراداتها في سلسلة قيمة الفحم.
- سلسلة قيمة الفحم: عند استخدام حد الإيرادات، يجب على المؤسسة المالية الإفصاح عن كيفية تحديد أن المشاريع و/أو الشركات ضمن نطاق سلسلة قيمة الفحم، من خلال توفير قواعد الصناعة من نظام لتصنيف الصناعة مثل نظام تصنيف الصناعات لأمريكا الشمالية (NAICS) أو المعيار العالمي لتصنيف القطاعات (GICS) أو التصنيف الصناعي الموحد (SIC) أو مجموعة أسماء سلع النشاط الاقتصادي (NACE) وغيرها من المعلومات ذات الصلة للأنشطة التي لا تستند إلى قواعد صناعية محددة. ويجب أن يشمل ذلك على الأقل الاستكشاف والاستخراج وتطوير المناجم أو توسيعها لجميع درجات الفحم الحراري وكذلك محطات الطاقة (التي تستخدم الفحم). وتوصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم أيضاً بتضمين جميع درجات الفحم المعدني والشرائح الأخرى من سلسلة القيمة، مثل خدمات التعدين؛ وأي خدمات نقل وخدمات لوجستية مخصصة؛ والمعالجة؛ والتخزين؛ والتداول؛ وأي خدمات مخصصة لدعم سلسلة قيمة الفحم (على سبيل المثال، العمليات والصيانة والهندسة، والمشتريات، والإنشاء).
- شركة النفط والغاز: ما لم يُنص على خلاف ذلك في الجدول 2، يجب على المؤسسات المالية تعريف شركات النفط والغاز على أنها تلك المدرجة في القائمة العالمية لوقف استخدام النفط والغاز (GOGEL) وجميع شركات النفط الوطنية (أي شركات النفط والغاز المملوكة بالكامل للحكومة الوطنية أو التي تمتلك أغليبتها) و/أو الشركات التي تحقق 10% أو أكثر من الإيرادات من سلسلة قيمة النفط والغاز.
- مشروع النفط والغاز: ما لم يُنص على خلاف ذلك في الجدول 2، يجب على المؤسسات المالية تعريف مشاريع النفط والغاز على أنها مشاريع تم تحويطها ماليًا ويتم تحقيق 10% أو أكثر من إيراداتها في سلسلة قيمة النفط والغاز.
- سلسلة القيمة للنفط والغاز: عند استخدام حد الإيرادات، يجب على المؤسسة المالية الإفصاح عن كيفية تحديد أن المشاريع و/أو الشركات ضمن نطاق سلسلة قيمة النفط والغاز، من خلال توفير قواعد الصناعة من نظام لتصنيف الصناعة مثل نظام تصنيف الصناعات لأمريكا الشمالية (NAICS) أو المعيار العالمي لتصنيف القطاعات (GICS) أو التصنيف الصناعي الموحد (SIC) أو مجموعة أسماء سلع النشاط الاقتصادي (NACE) وغيرها من المعلومات ذات الصلة للأنشطة التي لا تستند إلى قواعد صناعية محددة. ويجب أن يشمل ذلك على الأقل الاستكشاف والاستخراج وتطوير الحقول أو توسيعها. كما توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بتضمين شرائح أخرى من سلسلة القيمة، مثل البنية التحتية للنقل والتوزيع، والمحطات، والتخزين، والغاز الطبيعي المُسال، والغاز البترولي المُسال، وعملية تحويل الغاز إلى السوائل، والتكرير، ونقل المنتجات، والتداول، والتسويق، والبيع بالتجزئة.
- الإفصاح: تلتزم المؤسسات المالية، من خلال سياسة متاحة للجمهور تُنشر قبل تقديم الهدف المستند إلى العلوم للمؤسسة المالية، بالإفصاح علناً عن المعلومات على مستوى المحفظة على أساس سنوي لتوفير مستوى من الشفافية يساعد أصحاب المصلحة على فهم مدى الأنشطة المالية المتعلقة بمشاريع وشركات الوقود الأحفوري. ويجب على المؤسسات المالية الإفصاح عن نقاط البيانات التالية سنويًا في وقت محدد (على سبيل المثال، اليوم الأخير من السنة المالية للمؤسسة المالية)، بدءًا من سنة تقديم الهدف.
 - المقياس المالي (المقاييس المالية) (على سبيل المثال، مبلغ القروض والاستثمارات والأصول الخاضعة للإدارة بالدولار؛ وحجم اكتتاب الديون وحقوق الملكية؛ وأقساط اكتتاب التأمين) لجميع الأنشطة المطلوبة للمؤسسة المالية والأنشطة الاختيارية والأنشطة خارج النطاق (وفقًا للجدول 1) المتعلقة بالمشروعات والشركات (كما هو محدد في الجدول 2) في (1) قطاع الفحم بشكل منفصل و(2) قطاعي النفط والغاز معًا أو بشكل منفصل.
 - إجمالي انبعاثات الغازات الدفيئة المطلقة (النطاقات 1 و2 و3 إجمالاً أو بشكل منفصل)، أي جميع الغازات الدفيئة ذات الصلة (بما في ذلك الميثان)، والتي تُعزى إلى الأنشطة المطلوبة والأنشطة الاختيارية للمؤسسة المالية (وفقًا للجدول 1) المتعلقة بالمشروعات والشركات (على النحو المحدد في الجدول 2) في

(1) قطاع الفحم بشكل منفصل و(2) قطاعي النفط والغاز معاً أو بشكل منفصل.

يمكن أن توفر المؤسسات المالية نقاط البيانات المذكورة أعلاه بمزيد من التفصيل (على سبيل المثال، من خلال قطاعات العمليات الأولية والوسطى والنهائية لسلسلة القيمة). وتوصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بقياس نقاط البيانات على أساس المتوسط المرجح زمنياً والإفصاح عنها إلى جانب منهجية الحساب المستخدمة. كما يجب على المؤسسات المالية الإفصاح عن انبعاثات الميثان التي تُعزى إلى أنشطتها المالية في قطاع الوقود الأحفوري فضلاً عن تمويل الإيقاف الدائم لأنشطة إنتاج الوقود الأحفوري وقدراته بشكل منفصل.

- **التوقف:** تلتزم المؤسسات المالية، من خلال سياسة متاحة للجمهور منشورة قبل تقديم الهدف المستند إلى العلوم للمؤسسة المالية، بالتوقف الفوري (عند نشر السياسة) عن جميع الأنشطة المالية الجديدة المتعلقة بالمشروعات والشركات أدناه، باستثناء الأنشطة المالية الجديدة المخصصة للإيقاف الدائم لأنشطة الإنتاج والقدرة.
 - المشاريع والشركات (كما هو محدد في الجدول 2) المتعلقة بمناجم الفحم الجديدة، أو التمديدات/التوسعات في مناجم الفحم، أو محطات الطاقة الجديدة التي تعمل بالفحم بلا انقطاع.
 - العمليات الأولية في مشاريع جديدة للنفط والغاز ذات مهل زمنية طويلة والبنية التحتية للعمليات الوسطى المخصصة للعمليات الأولية لمشاريع جديدة للنفط والغاز ذات مهل زمنية طويلة.
 - لأغراض التحقق من صحة الهدف، سيتم استخدام خمس سنوات (من تاريخ تقديم الهدف) كحد أدنى فيما يتعلق بالمشاريع طويلة الأجل.
 - شركات النفط والغاز (كما هو محدد في الجدول 2) المشاركة في أنشطة النفط والغاز المذكورة أعلاه. وبدلاً من ذلك، يجب تغطية الأنشطة المالية الجديدة (كما هو محدد أدناه في قسم "التوقف")، التي تقدمها المؤسسة المالية للشركات من أي نوع (بما في ذلك التمويل مع الاستخدام المعروف للعائدات، والاكنتاب في الأوراق المالية مع الاستخدام المعروف للعائدات، والاكنتاب في التأمين)، والتي يتم تخصيصها لأنشطة العمليات الأولية لمشاريع النفط والغاز الجديدة طويلة الأجل والعمليات الوسطى للبنية التحتية المخصصة لأنشطة العمليات الأولية لمشاريع النفط والغاز الجديدة طويلة الأجل، ضمن هدف "التوقف". وفي الوقت نفسه، يجب تغطية جميع الأنشطة المطلوبة الأخرى، وكذلك الأنشطة الاختيارية (وفقاً للجدول 1) خارج فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) (أي، لا يلزم سوى التفويضات التقديرية في فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) بموجب هذه المعايير) المتعلقة بشركات النفط والغاز (كما هو محدد في الجدول 2 للانتقال) ضمن هدف الانتقال أدناه.
 - تعتبر قابلية تطبيق التخفيض لغرض وقف الأنشطة المالية على محطات الطاقة الجديدة التي تعمل بالفحم بلا انقطاع بمثابة تخفيض بنسبة 90% على الأقل من انبعاثات النطاقين 1 و2 من أصول الفحم المرتبطة بالشركة القابضة أو المشروع. ولكي يُعتبر احتجاز الكربون جزءاً من نسبة 90%، يجب (1) استخدامه لمنتجات التخفيف التي لها عمر افتراضي يبلغ قرناً (أو أكثر) (أي احتجاز الكربون الجيولوجي وتخزينه) و(2) يجب ألا يدعم استخلاص النفط بأساليب محسنة أو أي عمليات أخرى تتيح مواصلة استخراج الوقود الأحفوري وتطوير الإنتاج.

وعلى وجه التحديد، قد لا تقدم المؤسسات المالية ما يلي:

- بالنسبة للمشاريع والشركات المذكورة أعلاه التي لا تشارك فيها المؤسسة المالية بالفعل:
 - أي أنشطة مطلوبة أو أنشطة اختيارية أو أنشطة خارج النطاق (وفقاً للجدول 1)، باستثناء فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) حيث لا يجوز تقديم التفويضات التقديرية فقط.
- بالنسبة للمشاريع والشركات التي تشارك فيها المؤسسة المالية بالفعل:
 - أي أنشطة مطلوبة جديدة/إضافية أو أنشطة اختيارية أو أنشطة خارج النطاق (وفقاً للجدول 1)، باستثناء فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) حيث لا يجوز تقديم التفويضات التقديرية

- **الانتقال:** يجب على المؤسسات المالية وضع الأهداف التالية على المدى القريب على مستوى المحفظة:
 - **الأهداف المطلقة:** يجب على المؤسسات المالية تحديد هدف (أهداف) للحد من انبعاثات الغازات الدفيئة المطلقة التي تُعزى إلى جميع أنشطتها المطلوبة، وكذلك أنشطتها الاختيارية (وفقاً للجدول 1) خارج فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) (أي أن التفويضات التقديرية في فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) هي فقط المطلوبة بموجب هذه المعايير)، والتي تتعلق بالمشروعات والشركات (كما هو محدد في الجدول 2) في قطاع العمليات الأولية من سلسلة قيمة النفط والغاز. ويمكن أن تضع المؤسسات المالية هدفاً مجمعاً واحداً أو عدة أهداف (على سبيل المثال، هدفاً واحداً لكل من النفط في قطاع العمليات الأولية والغاز في قطاع العمليات الأولية) طالما أن الكمية المجمعة لتخفيضات الانبعاثات المطلقة، على الأقل، متسقة مع الطريق عبر القطاعات. وتتطلب طريقة التخفيض المطلق عبر القطاعات تخفيضات مطلقة في الانبعاثات بمعدل سنوي ثابت أو أعلى منه (يُعرف حالياً بالتخفيض السنوي الخطي بنسبة 4.2% بين السنة الأساسية والسنة المستهدفة بالإضافة إلى تعديل للسنوات الأساسية بعد عام 2020)، مع ما يكفي من الطموح التطلعي. وتوصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بشدة بأن تضع المؤسسات المالية أهدافاً تتجاوز الحد الأدنى من الطموح الذي يتطلبه الطريق عبر القطاعات. وقد تقوم المؤسسات المالية بالإبلاغ عن أهدافها المطلقة من حيث المخاطر المالية، ولكن ستقيم مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم الهدف مقابل طريق الانبعاثات المطلقة الموضح أعلاه. بالإضافة إلى ذلك، توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بأن تضع المؤسسات المالية هدفاً منفصلاً (أهدافاً منفصلة) للحد من انبعاثات الميثان المطلقة على وجه التحديد من محافظ الوقود الأحفوري الخاصة بها.

يجب على المؤسسات المالية أيضاً تحديد هدف (أهداف) للحد من انبعاثات الغازات الدفيئة المطلقة التي تُعزى إلى أنشطتها المطلوبة، بالإضافة إلى الأنشطة الاختيارية (وفقاً للجدول 1) خارج فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) (أي، لا يلزم سوى التفويضات التقديرية في فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) بموجب هذه المعايير) والتي تتعلق بمشاريع الفحم وشركات الفحم (كما هو محدد في الجدول 2، بحيث تتم تغطية الأنشطة في قطاع توليد الطاقة بشكل منفصل من خلال هدف النهج القطاعي لإزالة الكربون النهج القطاعي لإزالة الكربون لتوليد الطاقة وفقاً للمتطلبات الموضحة في الجدول 1) بما يتماشى مع الإطار الزمني للإنتهاء التدريجي المطلوب أدناه، إذا كانت سنة الإنتهاء الكامل تبعد أكثر من خمس سنوات من سنة تقديم الهدف.²⁸

تنص نظرية التغيير في مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم على أن المؤسسات المالية ضرورية لتوفير رأس المال وإشراك الشركات في الانتقال إلى الطريق لـ 1.5 درجة مئوية. كما تدرك المبادرة أن تأثير الانبعاثات الناتج عن التخلص من أصول الوقود الأحفوري ليس واضحاً أو متسقاً دائماً، حيث ستلعب شركات الاقتصاد الحقيقي وصانعي السياسات وأصحاب المصلحة الآخرين دوراً حيوياً في تحديد الطلب على الوقود الأحفوري. وبالتالي، تعتبر المؤسسة المالية التي تستخدم نفوذها وتشرك الشركات بشكل فعال للتوافق مع الانتقالي إلى طريق 1.5 درجة مئوية الخيار "الأفضل" لدعم الاستقرار المناخي ويجب أن تكون أساس التقدم نحو الهدف (الأهداف) المحددة. كما تشجع المبادرة

²⁷ على سبيل المثال، إذا كانت المؤسسة المالية تمتلك بالفعل 30 سهماً في شركة فحم لديها خطط للتوسع، فيجوز أن تستمر المؤسسة المالية في امتلاك 30 سهماً ولكن لا يجوز لها شراء المزيد من الأسهم في شركة الفحم هذه، وإذا باعت المؤسسة المالية 10 أسهم من أصل 30 سهماً في وقت لاحق، يجوز للمؤسسة المالية أن تستمر بعد ذلك في امتلاك 20 سهماً ولكن لا يجوز لها إضافة أي سهم لأسهمها العشرين (20) المتبقية. وكمثال آخر، إذا كانت المؤسسة المالية قد قدمت بالفعل قرصاً بقيمة 60 دولاراً إلى شركة فحم لديها خطط للتوسع، فلا يجوز أن تقدم المؤسسة المالية أي قروض جديدة إلى شركة الفحم هذه أو تقوم بتعديل أو تجديد القرض بقيمة 60 دولاراً بعد تاريخ الاستحقاق الأصلي.

²⁸ على سبيل المثال، لن تحتاج المؤسسة المالية التي تقدم أهدافاً في سنة 2024 وتخطط للإنتهاء التدريجي لاستخدام الفحم في عام 2028 إلى تحديد هدف انتقالي، بينما ستحتاج المؤسسة المالية التي تقدم أهدافاً في سنة 2024 مع اعتبار سنة 2022 هي سنة الأساس وسنة 2040 هي سنة الإنتهاء التدريجي لاستخدام الفحم إلى تقليل انبعاثات الغازات الدفيئة المرتبطة بالفحم بنسبة 5.56% سنوياً [(100%)/(2040 - 2022)] والوصول إلى تخفيض بنسبة 44.5% على الأقل [(2030 - 2022) × 5.56%]. بحلول سنة 2030.

بشكل كبير التمويل الجديد المخصص لإزالة الكربون وإيقاف التشغيل الدائم لإنتاج الوقود الأحفوري وقدرته، من أجل تمكين انتقالات المشاريع والشركات لتصبح متوافقة مع الطريق لـ 1.5 درجة مئوية.

- الإطار الزمني: يجب أن تغطي الأهداف الانتقالية لتمويل الوقود الأحفوري خمس سنوات على الأقل و 10 سنوات كحد أقصى من تاريخ تقديم الأهداف إلى مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم للتحقق الرسمي من صحتها.²⁹ ويجب استخدام نفس سنة الأساس لجميع الأهداف الانتقالية لتمويل الوقود الأحفوري، وتوصي المبادرة باختيار أحدث سنة كسنة أساس. وتشجع المبادرة المؤسسات المالية على وضع أهداف طويلة الأجل وفقاً لمعيار الصافي الصفري للمؤسسات المالية لدى المبادرة عند نشرها.
- نطاق انبعاثات المقترض و/أو الشركة المستثمر فيها: تغطي الأهداف المشاريع والشركات في قطاع الفحم والعمليات الأولية من سلسلة قيمة النفط والغاز (كما هو محدد في الجدول 2 وما فوق). وتغطي الأهداف انبعاثات النطاق 1 و 2 و 3 (بما في ذلك العمليات الأولية والنهائية) التي تُعزى إلى الأنشطة المطلوبة للمؤسسات المالية، وكذلك الأنشطة الاختيارية (وفقاً للجدول 1) خارج فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) (أي، لا يلزم سوى التفويضات التقديرية في فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) بموجب هذه المعايير)، من هذه المشاريع والشركات. ويلزم تغطية جميع الغازات الدفيئة ذات الصلة، بما في ذلك الميثان.

- الإنهاء التدريجي: تلتزم المؤسسات المالية، من خلال سياسة متاحة للجمهور منشورة قبل تقديم هدفهم المستند إلى العلوم، بالإنهاء التدريجي للأنشطة المطلوبة، والأنشطة الاختيارية خارج فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) والأنشطة خارج النطاق (وفقاً للجدول 1) خارج فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) (أي، لا يلزم سوى التفويضات التقديرية في فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) بموجب هذه المعايير) التي تتعلق بمشاريع الفحم وشركات الفحم (كما هو محدد في الجدول 2) بما يتماشى مع الإنهاء التدريجي الكامل بحلول نهاية عام 2030 للمشاريع والشركات العاملة في دول منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD) وبحلول نهاية عام 2040 على مستوى العالم، باستثناء الأنشطة المالية الجديدة المخصصة للإيقاف الدائم لأنشطة الإنتاج والقدرة. ويجب على المؤسسات المالية تشجيع مشاريع وشركات الفحم التي تدعمها على تبني خطط الإنهاء التدريجي المُدارة قبل الإنهاء التدريجي بوقت كافٍ، مع تواريخ إغلاق كل مرفق على حدة والتي تتضمن فقط خطط الانتقال وإعادة التدريب للعمال.

FI-R11 – انتقال دعم الوقود الأحفوري: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالإجراءات التالية التي لن يتم

- التحقق من صحتها ولكن قد يتم تضمينها في ملخص موجز للاستراتيجية والإجراءات التي ستنفذها المؤسسة المالية للوصول إلى هدفها (أهدافها) المستند إلى العلوم واستكمال طريقة أهداف تمويل الوقود الأحفوري.
- يجب على المؤسسات المالية الإفصاح عن انبعاثات الميثان التي تُعزى إلى أنشطتها المالية المتعلقة بالمشاريع والشركات في قطاع الوقود الأحفوري وتحديد هدف (أهداف) للحد بشكل خاص من انبعاثات الميثان (من حيث القيمة المطلقة والكثافة) من محافظ الوقود الأحفوري الخاصة بها بما يتماشى مع أحدث العلوم المناخية.
 - يجب على المؤسسات المالية الالتزام بالإفصاح علناً عن النسبة المئوية لشركات محفظتها الاستثمارية في قطاع الوقود الأحفوري التي لديها خطط انتقالية متوافقة مع الطريق لـ 1.5 درجة مئوية بالإضافة إلى تحديد هدف لزيادة هذه النسبة.
 - يجب على المؤسسات المالية وضع أهداف للحد من كثافة انبعاثات غازات الدفيئة للأنشطة المطلوبة، وكذلك الأنشطة الاختيارية (وفقاً للجدول 1) خارج فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) (أي، لا يلزم سوى التفويضات التقديرية في فئة إدارة الأصول/الاستثمار/الثروة (AIWM) بموجب هذه المعايير)، والتي تتعلق

²⁹ على سبيل المثال، بالنسبة للأهداف المقدمة للتحقق الرسمي في النصف الأول من عام 2024، فإن سنوات الأهداف الصالحة هي من بداية 2028 وحتى نهاية 2033. وبالنسبة إلى الأهداف المقدمة في النصف الثاني من عام 2024، تكون سنوات الأهداف الصالحة من أول 2029 حتى نهاية 2034.

بمشاريع وشركات الوقود الأحفوري (على سبيل المثال، الانبعاثات المنسوبة لكل برميل نפט منسوب؛ طن مكافئ ثاني أكسيد الكربون (tCO₂e/boe)).

- يجب على المؤسسات المالية تحديد فترة مشاركة محددة زمنياً لتمكين مشاريع وشركات الوقود الأحفوري من الانتقال، ودعم الإنهاء التدريجي إذا لم تنجح جهود المشاركة. وتعرض المؤسسات المالية التي تفشل في الإنهاء التدريجي لتمويل مشاريع وشركات الوقود الأحفوري التي لا تمتلك وتنفذ خطة انتقالية متوافقة مع الطريق لـ 1.5 درجة مئوية نفسها لمخاطر الأصول العالقة والإضرار بالسمعة.

FI-R12 – نسبة الطاقة المتجددة إلى الوقود الأحفوري: كما توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالهدف التالي الذي لن يتم التحقق منه ولكن قد يتم تضمينه في الملخص الموجز للاستراتيجية والإجراءات التي ستتخذها المؤسسات المالية للوصول إلى هدفها (أهدافها) المستند إلى العلوم واستكمال طريقة تمويل الوقود الأحفوري. يجب أن تضع المؤسسات المالية هدفاً لزيادة نسبة الدعم المالي للطاقة المتجددة (مقارنة بالدعم المالي للوقود الأحفوري) وزيادة كفاءة الاستخدام النهائي كل سنة على مستوى المحفظة، بما يتماشى مع أحدث العلوم المناخية. يجب حساب النسبة عند نقطة زمنية محددة (على سبيل المثال، اليوم الأخير من السنة المالية للمؤسسة المالية) للإبلاغ باستمرار عن التقدم المحرز على أساس سنوي.

6. متطلبات الإبلاغ

FI-C18 - الإفصاح عن أهداف محفظة النطاق 3 - الهدف الرئيسي: بخلاف حساب الحد المستهدف لمحفظة المؤسسة المالية للتأكد من استيفاء الحد الأدنى من متطلبات التغطية وفقاً لحدود FI-C15، يجب على المؤسسات المالية الإفصاح، في وقت الإعلان عن الهدف وبجانب الأهداف المعتمدة، النسبة المئوية من إجمالي أنشطة الاستثمار والإقراض لديها التي تغطيها أهداف محفظة النطاق 3 على الموقع الإلكتروني لمبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم، في صورة مقياس يمثل حجم الأنشطة التجارية الرئيسية للمؤسسات المالية، والتي قد تنطوي على أي مزيج من الإقراض والاستثمارات الخاصة وإدارة الأصول. وتشمل الأمثلة إجمالي أصول الميزانية العمومية وإجمالي الاستثمارات وإجمالي الإقراض والإفصاح عن تحليل الأنشطة المطلوبة والاختيارية وخارج النطاق كما هو موضح في قالب لغة الهدف الرئيسي في الجدول 3. وتهدف متطلبات الإفصاح هذه إلى تعزيز الشفافية وقابلية المقارنة بين أهداف المحفظة.

ستستخدم المؤسسات المالية المعادلة التالية لحساب نسبة الأنشطة التي تغطيها الأهداف:

$$\text{النسبة المئوية التغطية} = \frac{\text{جميع الأنشطة التي تغطيها الأهداف}}{\text{جميع فئات الأصول المطلوبة والاختيارية وخارج النطاق}}$$

تشمل فئات الأصول خارج النطاق تلك المدرجة على هذا النحو في الجدول 1 والأصول الملموسة الأخرى التي تحتفظ بها المؤسسة المالية أو تملكها أو تتحكم فيها أو تديرها، مثل النقد والودائع في البنوك المركزية والذمم المدينة والأصول المحتفظ بها للبيع والأدوات المالية الأخرى. يمكن استبعاد الأصول الثابتة (أي الممتلكات المخصصة للاستخدام الخاص أو للتأجير والمشمولة بأهداف الفئات 1-14 من النطاق 1 و2 أو النطاق 3؛ والآلات والمعدات) ما لم تكن مرتبطة بقطاع الوقود الأحفوري، وكذلك الأصول المؤجرة والنفقات المدفوعة مسبقاً والدخل المستحق والأصول غير الملموسة الأخرى (على سبيل المثال، الشهرة التجارية والأصول الضريبية المتداولة والمؤجلة) من المقام. على سبيل المثال، في حين أن الأصول التي تتم إدارتها بموجب التفويضات الاستشارية و/أو تفويضات التنفيذ فقط اختيارية أو خارج النطاق بالنسبة لمديري الأصول، إلا أنه لا يزال يتعين تضمينها في المقام حتى إذا لم تكن مغطاة بالأهداف.

FI-C19 - تقارير التنفيذ: في وقت تقديم الهدف، تقدم المؤسسة المالية ملخصاً موجزاً حول كيفية اعترافها بتحقيق أهداف محفظة النطاق 3 الخاصة بها بما يتوافق مع القالب المقدم في نموذج تقديم الهدف للمؤسسات المالية الخاص بمبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم. ويهدف هذا الإفصاح إلى خلق الشفافية. ويجب أن يركز الملخص على الإجراءات المستقبلية بدلاً من الإنجازات السابقة. ولن يتم استخدام محتوى الملخص كأساس للتحقق من صحة الأهداف. ويتم نشر الملخص في وقت الإعلان عن الهدف.³⁰

FI-C20 - تتبع التقدم المحرز في الأهداف والإبلاغ عنه: بعد الموافقة على الهدف، تتطلب مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم الإفصاح السنوي عن انبعاثات غازات الدفيئة من النطاق 1 و2، والإفصاح عن التقدم المحرز في تحقيق جميع الأهداف المعتمدة في المقياس ذي الصلة،³¹ والإفصاح عن الإجراءات أو الاستراتيجيات التي تم اتخاذها خلال السنة لتحقيق أهداف محفظة النطاق 3. إذا قدمت المؤسسة المالية أهدافاً اختيارية في الفئات 1-14 من النطاق 3، كما هو موضح في المعيار FI-R2، وتم اعتمادها من مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم، فيجب على المؤسسة المالية الإفصاح عن التقدم المحرز تجاهها أيضاً. ويجب على المؤسسات المالية أيضاً الإفصاح سنوياً عن كامل مخزون انبعاثات غازات الدفيئة لمحافظها، بما يشمل جميع الأنشطة التي تتوفر لها طريقة محاسبة لغازات الدفيئة في وقت تقديم الهدف (أي جميع

³⁰ ستعطي المؤسسات المالية بفرص لمراجعة لغة الملخص قبل أن تنشرها مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم على موقعها الإلكتروني.

³¹ راجع الوثيقة التفسيرية للأهداف المستندة إلى العلوم قصيرة الأجل للقطاع المالي حول إرشادات الإفصاح عن التقدم المحرز في تحقيق الأهداف.

الأنشطة المطلوبة والأنشطة الاختيارية وفقاً للجدول (1).

FI-R13 – مكان الإفصاح: لا توجد متطلبات محددة فيما يتعلق بالأماكن التي يجب على المؤسسات المالية الإفصاح فيها عن مخزون الغازات الدفيئة الخاص بها، والتقدم المحرز في تحقيق الأهداف المنشورة، والإجراءات أو الاستراتيجيات المطلوبة لتحقيق هدف محفظة النطاق 3، طالما كانت هذه المعلومات متاحة للجمهور. وتوصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بالإفصاح من خلال منصات بيانات موحدة وقابلة للمقارنة مثل "Net Zero Data Public Utility" أو الاستبيان السنوي لتغير المناخ الصادر عن مشروع الكشف عن الكربون (CDP). كما تعد التقارير السنوية وتقارير الاستدامة والموقع الإلكتروني للشركة أيضاً منصات مقبولة.

7. إعادة الحساب وصلاحيه الهدف

FI-C21 – إعادة حساب الأهداف الإلزامية: لضمان الاتساق مع أحدث العلوم المناخية وأفضل الممارسات، يجب على المؤسسات المالية مراجعة الأهداف، وإعادة حسابها وتقديمها، إذا لزم الأمر، لإعادة التحقق منها في غضون خمس سنوات من تاريخ الموافقة على الهدف. يجب على المؤسسات المالية التي لديها هدف تمت الموافقة عليه يتطلب إعادة الحساب اتباع أحدث المعايير المعمول بها في وقت إعادة التقديم.

FI-C22 – صلاحية الهدف: يجب أن تتفق المؤسسة المالية ومبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم على لغة الهدف قبل أن تتمكن المبادرة من التحقق من صلاحية تقديم الهدف. ويجب على المؤسسات المالية التي لديها أهداف تمت الموافقة عليها نشر هدفها علناً على الموقع الإلكتروني لمبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم في غضون ستة أشهر من تاريخ الموافقة. ويجب أن تخضع الأهداف التي لم يتم الإعلان عنها بعد ستة أشهر لعملية الموافقة مرة أخرى ما لم يتم الاتفاق على إطار زمني مختلف للنشر كتابياً مع فريق مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم. ويجب على المؤسسات المالية استخدام نفس لغة الهدف في اتصالاتها الخاصة المذكورة على الموقع الإلكتروني لمبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم ولكن نرحب بإضافة تفاصيل إضافية في اتصالاتها الخاصة. ويجوز أن تتضمن إخلاءات المسؤولية بلغة الهدف المنشورة على الموقع الإلكتروني لمبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم روابط للموقع الإلكتروني للمؤسسة المالية فقط أو منشوراتها الخاصة.

FI-R14 – إعادة حساب الهدف المسببة: يجب على المؤسسات المالية إعادة حساب الأهداف، حسب الحاجة، لتعكس التغييرات الكبيرة التي يمكن أن تؤثر على صلة الهدف الحالي واتساقه. ويجب إعادة حساب الأهداف في أقرب وقت ممكن لتعكس التغييرات الكبيرة وتظل ذات صلة بالهيكل والعمليات المؤسسية الحالية. يجب على المؤسسات المالية إعادة تعيين خط الأساس في أي وقت تتطلب فيه التغييرات الهيكلية تغييراً بنسبة 5% أو أكثر في مخزون الانبعاثات الإجمالي (أي النطاق 1 و2 و3) ثم إعادة حساب أهدافهم (بعد إعادة تعيين خط الأساس) للتحقق من أن الطموح والتغطية لا يزالان كافيان. وتتضمن القائمة التالية أمثلة على التغييرات التي يجب أن تؤدي إلى إعادة حساب الهدف:

- التغييرات في نهج الدمج المختار لمخزون الغازات الدفينة.
- انبعاثات الفئات المستبعدة في المخزون أو تغيير حدود الهدف التي تتجاوز حدود الاستبعاد المسموح بها بشكل كبير.
- التغييرات الكبيرة في الهيكل المؤسسي والأنشطة (على سبيل المثال، الاستحواذ أو التصفية أو الدمج أو الاستعانة بمصادر داخلية أو خارجية أو التحولات في عروض السلع أو الخدمات أو التغييرات في نسبة الاستثمارات حسب فئات الأصول أو إضافة منتجات جديدة تغطيها الطرق المتاحة).
- التعديلات الكبيرة على مخزون السنة الأساسية أو مصادر البيانات أو منهجيات الحساب، أو التغييرات في البيانات المستخدمة لتحديد الأهداف (على سبيل المثال، اكتشاف أخطاء كبيرة أو عدد من الأخطاء التراكمية التي تكون كبيرة عند تجميعها).
- تغييرات كبيرة أخرى في التوقعات أو الافتراضات المستخدمة في وضع الأهداف المستندة إلى العلوم (على سبيل المثال، التغييرات في توقعات النمو).

FI-R15 – صحة توقعات الأهداف: توصي مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بأن تتحقق المؤسسات المالية من صحة التوقعات المتعلقة بالهدف على أساس سنوي. ويجب على المؤسسة المالية إخطار فريق مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم بأي تغييرات مهمة والإبلاغ عن هذه التغييرات الكبيرة علناً والنظر في إعادة حساب الهدف، حسب الاقتضاء.

8. كيفية توصيل الأهداف وتتبع التقدم

تتطلب مبادرة الأهداف المستندة إلى العلوم من المؤسسات المالية وضع لغة الهدف في نموذج تقديم الهدف للمؤسسات المالية التي سيتم استخدامها للاتصالات العامة في حالة الموافقة على الأهداف ومتى تم ذلك. يوفر الجدول 3 قالب المفصل للغة الأهداف. ويتضمن نموذج تقديم الهدف إرشادات إضافية حول صياغة لغة الهدف ويجب أن تتبعها المؤسسات المالية عند تحديد الأهداف.

الجدول 3: قالب لغة الهدف للمؤسسات المالية

أهداف النطاقين 1 و 2

الهدف المطلق: تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بتخفيض انبعاثات الغازات الدفيئة المطلقة من النطاق 1 و 2 بنسبة [XX]% بحلول [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx].

هدف شراء الكهرباء المتجددة: تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بزيادة التوريد السنوي للنشط للكهرباء المتجددة من [XX]% في [سنة الأساس] إلى 100% بحلول [سنة قبل 2030] ومواصلة التوريد للنشط للكهرباء المتجددة بنسبة 100% حتى 2030.

أو
تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بالحفاظ على عدم وجود انبعاثات غازات الدفيئة المطلقة من النطاق 1 بداية من [سنة الأساس] حتى [سنة الهدف] وتلتزم بزيادة التوريد السنوي للنشط للكهرباء المتجددة من [XX]% في [سنة الأساس] إلى [XX]% بحلول [سنة الهدف].

أو
تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بمواصلة التوريد السنوي للنشط للكهرباء المتجددة بنسبة 100% من [سنة الأساس] حتى عام 2030.

أهداف النطاق 3، الفئات 1-14 [اختياري]

الأهداف المطلقة: تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بتخفيض انبعاثات الغازات الدفيئة المطلقة للنطاق [أدخل النطاقات] بنسبة [XX]% بحلول سنة [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx].

أو
أهداف الكثافة: تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بتخفيض انبعاثات الغازات الدفيئة للنطاق [أدخل النطاقات] بنسبة [XX]% لكل [الوحدة] بحلول سنة [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx].

أو
أهداف المشاركة: تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بأن نسبة [XX]% من مورديها/عملائها [عن طريق الإنفاق/الإيرادات/الانبعاثات] التي تغطي [ذكر 3 فئات للنطاق] سيكون لها مستندة إلى العلوم بحلول [سنة الهدف].

أهداف محفظة النطاق 3 - الهدف الرئيسي

تغطي أهداف محفظة [اسم المؤسسة المالية] نسبة [XX]% من إجمالي استثمارها وإقراضها بمقدار [الوحدة] اعتبارًا من [سنة الأساس].¹ اعتبارًا من ("هذه السنة") أو (السنة)، تشكل الأنشطة المطلوبة [XX]% من إجمالي استثمار وإقراض [اسم المؤسسة المالية] بمقدار [الوحدة]، بينما تشكل الأنشطة الاختيارية [XX]% والأنشطة خارج النطاق [XX].

يجب أن تكون الوحدة المختارة انبعاثات الممولة (إذا تم تحديدها كميًا) أو ربطها بفئات الأصول المشمولة. فعلى سبيل المثال، يجب على مديري الأصول استخدام الأصول الخاضعة للإدارة، في حين يجب على شركات الأسهم الخاصة استخدام رأس المال المستثمر (بما في ذلك النقد) وقد تستخدم المؤسسات المالية الأخرى إجمالي الأصول. وفي حالة استخدام الانبعاثات الممولة، يجب على المؤسسات المالية أيضًا تقديم الهدف الرئيسي المذكور أعلاه استنادًا إلى مقياس الأصول المالية لأغراض المقارنة (مع المؤسسات المالية التي تستخدم مقياس الأصول المالية فقط). يمكن للمؤسسات

المالية التي تشمل أنشطتها الإقراض و/أو الاستثمارات و/أو إدارة الأصول إضافة تفاصيل إضافية لنسبة التغطية لقروضها أو استثماراتها أو محفظة إدارة الأصول بشكل فردي.

بشكل منفصل، يجب على البنوك أيضاً تضمين الحاشية التالية للهدف الرئيسي:
¹ [لا] تشمل هذه الأهداف ونسبة التغطية % أنشطة إدارة أصول الأطراف الثالثة. تشكل أنشطة إدارة أصول الأطراف الثالثة نسبة X% من إجمالي أنشطة الاستثمار والإقراض وإدارة الأصول بمقدار [المقياس (على سبيل المثال، قيمة القرض والأصول الخاضعة للإدارة)].

أهداف محفظة النطاق 3 - هدف فئة الأصول

فئة الأصل	الطريقة	مثال على مخرجات الهدف
العقارات	النهج القطاعي لإزالة الكربون	تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بتخفيض انبعاثات غازات الدفيئة في محفظة [استثمار/ إقراض] عقاراتها بنسبة [XX]% لكل متر مربع بحلول [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx]. أو تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بالحفاظ على كثافة انبعاثات غازات الدفيئة في محفظة الإقراض /الاستثمار العقاري عند أو أقل من [كثافة انبعاثات سنة الأساس] كيلو جرام من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون لكل متر مربع ($\text{kgCO}_2\text{e/m}^2$) من [سنة الأساس] وحتى 2030 وتمويل الأصول العقارية المتوافقة مع الطريق لـ 1.5 درجة مئوية فقط.
الرهون العقارية السكنية (القروض الاستهلاكية)	النهج القطاعي لإزالة الكربون	تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بتخفيض انبعاثات غازات الدفيئة في محفظة الرهن العقاري لديها بنسبة [XX]% لكل متر مربع بحلول [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx].
تمويل مشروعات توليد الكهرباء	النهج القطاعي لإزالة الكربون	تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بخفض انبعاثات الغازات الدفيئة في محفظة تمويل مشروعات توليد الكهرباء بنسبة [XX]% لكل ميغاوات في الساعة بحلول [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx]. أو تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بمواصلة توفير تمويل مشاريع توليد الكهرباء للكهرباء المتجددة فقط حتى عام 2030. أو تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بالحفاظ على كثافة انبعاثات غازات الدفيئة في محفظة تمويل مشروعات توليد الكهرباء لديها عند أو أقل من [كثافة انبعاثات سنة الأساس] من مكافئ ثاني أكسيد الكربون/كيلو وات في الساعة) من [سنة أساسية] حتى 2030 وتمويل مشاريع توليد الكهرباء المتوافقة مع الطريق لـ 1.5 درجة مئوية فقط.

<p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بخفض انبعاثات الغازات الدفيئة من قطاع [XX] ضمن محفظة [فئة الأصول] بنسبة [XX]% لكل طن من [المقياس] بحلول [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx].</p>	<p>النهج القطاعي لإزالة الكربون</p>	<p>الأدوات المؤسسية (الأسهم والسندات والقروض)</p>
<p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بـ [XX]% من [فئة الأصول] [المؤهلة] بمحفظتها بمقدار [الوحدة] بتحديد الأهداف المستندة إلى العلوم التي تم التحقق من صحتها بحلول [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx].</p>	<p>تغطية المحفظة</p>	
<p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بمواءمة درجة حرارة محفظتها للنطاق 1 + 2 بمقدار [الوحدة] ضمن القطاع [XX] من [فئة الأصول] بمحفظتها من [X.XX] درجة مئوية في [سنة الأساس] إلى [X.XX] درجة مئوية بحلول [سنة الهدف].</p> <p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بمواءمة درجة حرارة محفظتها للنطاق 1 + 2 + 3 بمقدار [الوحدة] ضمن القطاع [XX] من [فئة الأصول] بمحفظتها من [X.XX] درجة مئوية في [سنة الأساس] إلى [X.XX] درجة مئوية بحلول [سنة الهدف].</p>	<p>تقييم درجة الحرارة</p>	
<p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بالإفصاح علناً على أساس سنوي عن جميع أنشطتها المالية من خلال [المقياس (المقاييس) المالي] وكذلك انبعاثات الغازات الدفيئة التي تُعزى إلى [القروض و/أو الاستثمارات و/أو الأصول الخاضعة للإدارة] المرتبطة بالمشروعات والشركات في قطاعات [الفحم و/أو النفط و/أو الغاز] بشكل منفصل.</p> <p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بإنهاء جميع الأنشطة المالية الجديدة المتعلقة بما يلي على الفور (1) المشاريع والشركات المشاركة في مناجم الفحم الجديدة، أو تمديد أو توسيع مناجم الفحم أو محطات الطاقة الجديدة التي تعمل بالفحم بلا انقطاع؛ و(2) العمليات الأولية في مشاريع جديدة للنفط والغاز ذات مهل زمنية طويلة والبنية التحتية للعمليات الوسطى المخصصة للعمليات الأولية لمشاريع جديدة للنفط والغاز ذات مهل زمنية طويلة؛ و(3) [الشركات المشاركة في مثل هذه المشاريع] و/أو (بما في ذلك تلك المقدمة للشركات المخصصة لأنشطة النفط والغاز هذه).</p> <p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بخفض انبعاثات الغازات الدفيئة من قطاع [قطاعات] [الفحم و/أو النفط و/أو الغاز] ضمن محفظة [القرض المؤسسي و/أو الاستثمار و/أو إدارة الأصول] بنسبة [XX]% بحلول [سنة الهدف] من سنة الأساس [20xx].</p> <p>تلتزم [اسم المؤسسة المالية] بالإنهاء التدريجي لجميع الأنشطة المالية لجميع مشاريع الفحم وشركات الفحم [غير المتوقفة عن العمل] بحلول [سنة الهدف].</p> <p>* يجب على المؤسسات المالية الإفصاح عن التعريفات المستخدمة لتعريف</p>	<p>أهداف تمويل الوقود الأحفوري*</p>	

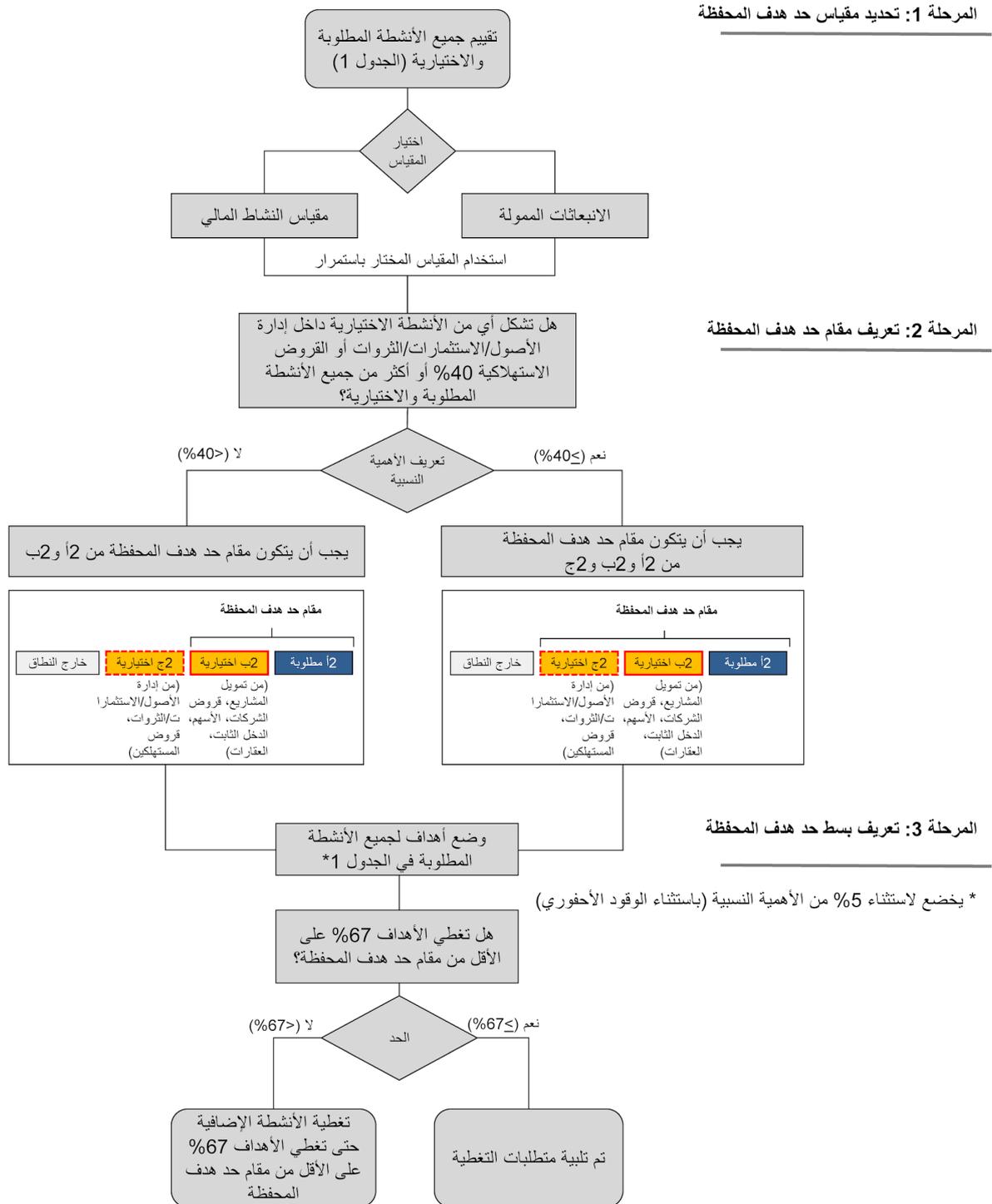
خطة عمل لتحقيق الأهداف

ستنفذ [اسم المؤسسة المالية] الاستراتيجية والإجراءات التالية لتحقيق أهدافها:

- مثال: تهدف [اسم المؤسسة المالية] إلى توجيه [مبلغ XX دولار] من أسهم الشركات والسندات ودفتر القروض في مجال توليد الطاقة والصلب والأسمنت والطيران من خلال دعم إنجازات الأهداف المستندة إلى العلوم للعملاء والتحول لتقليل الانبعاثات الكربونية إلى درجة صفر. على سبيل المثال، ستقدم [اسم المؤسسة المالية] أسعار فائدة أكثر تفضيلاً للمقترضين الذين يحددون الأهداف المناخية الطموحة ويظلون على المسار الصحيح لتحقيقها. حددت [اسم المؤسسة المالية] هذه الإجراءات لأن [أضف أسباباً].

الملحق

الشكل أ-1. شجرة عمليات حدود أهداف المحفظة (PTB)





SCIENCE
BASED
TARGETS

DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

