

Июль 2022 года

МЕТОДОЛОГИЯ ПРИСВОЕНИЯ ESG-РЕЙТИНГОВ

КОМПАНИЯМ СОДЕРЖАНИЕ:

1. Общие определения	3
2. Источники информации.....	4
3. Рейтинговые диапазоны	4
4. Процесс присвоения ESG-рейтинга	5
4.1 Оценка подверженности ESG-рискам.....	8
4.2 Оценка управления ESG-рисками	8
4.2.1 Политики и программы	8
4.2.2 Отчетность	9
4.2.3 Эффективность	10
4.3 Оценка спорных ситуаций (controversies).....	11
5. ESG-факторы и подфакторы	14
5.1 Окружающая среда.....	14
5.1.1 Природные ресурсы	14
А. Водопользование	14
В. Биоразнообразие	15
С. Использование энергии	16
5.1.2 Загрязнение	17
А. Управление отходами и переработка отходов	17
В. Образование загрязняющих веществ.....	17
С. Экологическая ответственность за продукцию	18
5.1.3 Изменение климата	19
А. Выбросы парниковых газов	19
В. Адаптация к изменениям климата	20
С. Возобновляемая энергия	20
5.1.4 Общие экологические риски.....	21
А. Взаимодействие с заинтересованными сторонами	21
В. Цепочка поставщиков.....	22
5.1.5 Портфель экологических активов	23
А. Экологически ответственное инвестирование	23
В. Экологически ответственное финансирование	24
5.2 Социальная сфера	24
5.2.1 Человеческий капитал.....	25

A. Трудовые практики	25
B. Охрана здоровья и безопасность труда	25
C. Привлечение и удержание талантов	26
D. Разнообразие и инклюзивность	27
5.2.2 Корпоративная социальная ответственность	27
A. Социальные льготы	27
B. Местные сообщества	28
C. Права человека	28
5.2.3 Общие социальные риски	29
A. Цепочка поставщиков	29
B. Безопасность и качество продукции	30
C. Конфиденциальность данных и кибербезопасность	30
5.2.4 Портфель социальных активов	31
A. Социально ответственное инвестирование	31
B. Социальное финансирование и финансовая инклюзивность	32
C. Ответственность за финансовые продукты	33
5.3 Управление	34
5.3.1 Корпоративная структура	34
A. Структура совета директоров и прозрачность	34
B. Структура собственности	34
C. Управление рисками	35
5.3.2 Корпоративное поведение	36
A. Деловая этика	36
B. Антимонопольные практики	37
C. Налоговые платежи и прозрачность	37

1. Общие определения

ESG-рейтинг (E – экологическое, S – социальное, G – корпоративное управление) представляет собой мнение агентства о том, насколько эффективно компания управляет своей подверженностью экологическим, социальным и управленческим рискам и как компания использует возможности, связанные с экологическими и социальными факторами, посредством политик, программ, раскрытия информации и предпринимаемых мер и инициатив.

Данная методология описывает систему факторов и подфакторов, используемых в процессе присвоения компаниям ESG-рейтингов. Общий ESG-рейтинг также разделяется на экологический (E), социальный (S) и управленческий (G). Это позволяет пользователям понять не только общую позицию компании в области ESG, но и индивидуальную подверженность рискам, а также смягчение их воздействия в части E, S и G..

ESG-рейтинги сопоставимы между компаниями различных отраслей и могут быть использованы инвесторами в процессе принятия инвестиционных решений, а также в ходе формирования портфеля ответственных инвестиций. Кроме того, эти рейтинги могут быть использованы рейтингуемыми компаниями и широкой общественностью для определения ESG-рисков и возможностей компании и ее цепочек поставщиков, а также для анализа того, насколько эффективно компании минимизируют эти риски и используют возможности. Анализ в соответствии с данной методологией может быть проведен для любой компании по всему миру и в различных отраслях.

Оценка подверженности компании определенным экологическим, социальным и управленческим рискам производится с учетом страны, отрасли или вида деятельности. После определения подверженности рискам и доступности возможностей оцениваются политики, отчетность и эффективность деятельности, способствующие снижению рисков и использованию возможностей в экологической (E), социальной (S) и управленческой (G) областях.

В данной методологии используются следующие определения:

- **Подверженность риску** — условия, при которых компания подвергается потенциальному негативному материальному воздействию. Каждый фактор может иметь подверженность риску, которая относится к одной или комбинации нескольких указанных ниже категорий риска:
 - **Подверженность отраслевому риску** — подверженность риску является существенной для отрасли, если существует вероятность того, что компании в данной отрасли понесут значительные убытки в связи с реализовавшимся риском (например, материальность риска фактора «Водопотребление» выше для сельскохозяйственной отрасли, чем для финансовой).
 - **Подверженность страновому риску** — подверженность риску существенна на уровне страны, когда условия деятельности, связанные с данным риском в этой стране, могут быть неблагоприятными для компании (например, фактор риска «Водопользование» зависит от засушливости страны).
 - **Подверженность риску в зависимости от специфики деятельности** — существуют определенные факторы, для которых подверженность риску является существенной для компании в зависимости от характера ее деятельности, вне зависимости от отрасли и страны, в которых она работает (например, в транспортной отрасли подверженность риску фактора «Загрязнение» может варьироваться в зависимости от вида используемого транспорта и объема перевозок конкретной компании. Таким образом, воздействие не может считаться одинаковым для всей отрасли).

- **Возможности** — благоприятные обстоятельства, которые, если их использовать, могут оказать положительное материальное влияние на финансовое положение компании. Возможность является существенной для отрасли, если существует вероятность, что компании данной отрасли могут извлечь из нее выгоду или прибыль (например, возможности в области возобновляемых источников энергии для компаний, разрабатывающих светодиодное освещение).
- **Политики и программы** — внутренние соглашения, механизмы, процедуры, инициативы или стратегии компаний, направленные на уменьшение рисков или использование возможностей, которые могут оказать существенное влияние на компанию.
- **Отчетность** — внутренние или внешние оценки и отчеты компаний, направленные на раскрытие достижений и результатов реализации политик.
- **Эффективность** — оценка результатов, достигнутых компанией для снижения рисков или использования возможностей. Предполагается анализ того, насколько результаты соответствуют стратегии и целям, заявленным компанией.
- **Спорная ситуация (controversy)** — одновременное или продолжающееся событие, связанное с деятельностью компании, которое оказывает существенное негативное воздействие на окружающую среду, социальную сферу или управление (например, масштабный разлив нефти или утечка персональных данных клиентов).

2. Источники информации

При присвоении рейтинговой оценки по инициативе агентства (unsolicited рейтинг) используются следующие источники информации:

- анкета по форме агентства;
- аудированная финансовая отчетность, годовые отчеты компании, отчеты по устойчивому развитию, КСО и ESG, находящиеся в публичном доступе;
- информация из СМИ и других открытых источников;
- веб-сайт компании;
- другие релевантные открытые источники данных.

При присвоении рейтинговой оценки по запросу компании на договорной основе (solicited рейтинг) используются как открытые источники информации, перечисленные выше, так и непубличные данные, предоставленные самой компанией.

Агентство не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной компанией. Однако агентство может проводить дополнительные проверки для подтверждения точности предоставленной информации.

3. Рейтинговые диапазоны

Общий ESG-рейтинг, а также экологические, социальные и управленческие подрейтинги, присваиваемые агентством, определяются на основе отнесения компании к одному из девяти рейтинговых классов в соответствии со следующей шкалой:

Таблица 1. Рейтинговые диапазоны

Рейтинг ESG	Рейтинг E	Рейтинг S	Рейтинг G	Рейтинговый класс	Оценка	Рейтинговый диапазон
AAA[esg]	AAA[e]	AAA[s]	AAA[g]	Наивысший уровень	89–100%	A-рейтинговый диапазон: управление

AA[esg]	AA[e]	AA[s]	AA[g]	Очень высокий уровень	78–89%	ESG-рисками и возможностями находится на высоком уровне. Компания может улучшить ESG-оценку, реализуя дополнительные незначительные меры и внедряя инновации в сфере ESG.
A[esg]	A[e]	A[s]	A[g]	Высокий уровень	67–78%	
BBB[esg]	BBB[e]	BBB[s]	BBB[g]	Умеренно высокий уровень	56–67%	В-рейтинговый диапазон: управление ESG-рисками и возможностями находится на среднем уровне. От компании требуется реализация ряда дополнительных мер для управления теми ESG-рисками, которым подвержена компания.
BB[esg]	BB[e]	BB[s]	BB[g]	Средний уровень	44–56%	
B[esg]	B[e]	B[s]	B[g]	Сравнительно низкий уровень	33–44%	
CCC[esg]	CCC[e]	CCC[s]	CCC[g]	Низкий уровень	22–33%	С-рейтинговый диапазон: управление ESG-рисками и возможностями находится на низком уровне. От компании требуется реализация многочисленных дополнительных мер для управления теми ESG-рисками, которым подвержена компания.
CC[esg]	CC[e]	CC[s]	CC[g]	Очень низкий уровень	11–22%	
C[esg]	C[e]	C[s]	C[g]	Самый низкий уровень	0–11%	

При этом общий ESG-рейтинг, а также подрейтинги по каждому направлению оценки не обязательно принадлежат к одному рейтинговому диапазону (например, общий ESG-рейтинг компании B[esg], при этом экологический подрейтинг CCC[esg], социальный подрейтинг B[esg], а управленческий подрейтинг BB[esg]). Таким образом, комбинации общего ESG-рейтинга и подрейтингов по каждому направлению оценки могут варьироваться. ESG-рейтинги не являются кредитными рейтингами по смыслу постановления (ЕС) № 1060/2009 и не входят в сферу надзорной деятельности Европейского управления по ценным бумагам и рынкам (ESMA).

4. Процесс присвоения ESG-рейтинга

ESG-рейтинг представляет собой интегральный рейтинг и рассчитывается как средневзвешенное значение по рейтингам трех разделов: экологического (E), социального (S) и управленческого (G). Весовые коэффициенты, присваиваемые рейтингам разделов, определяются как доля подверженности риску раздела в общей подверженности ESG-рискам компании (например, доля подверженности экологическим рискам в общей подверженности ESG-рискам). Рейтинги разделов E, S и G состоят из средневзвешенных оценок факторов, которые в свою очередь состоят из средневзвешенных оценок подфакторов (см. таблицу 2).

Процесс присвоения рейтинга (см. график 1) включает следующие этапы:

1. Оценка подверженности ESG-рискам.
2. Оценка управления рисками.
3. Оценка спорных ситуаций и присвоения штрафных баллов (controversies).

Таблица 2. Разделы, факторы и подфакторы

Раздел	Фактор	Подфактор
Экологический	Природные ресурсы	Потребление воды
		Биоразнообразие
		Использование энергии
	Загрязнение	Управление отходами и переработка отходов
		Образование загрязняющих веществ
		Экологическая ответственность за продукцию
	Изменение климата	Выбросы парниковых газов
		Адаптация к изменениям климата
		Возобновляемая энергия
	Общие риски	Взаимодействие с заинтересованными сторонами
Цепочка поставщиков		
Портфель экологических активов	Экологически ответственное инвестирование	
	Экологически ответственное финансирование	
Социальный	Человеческий капитал	Трудовые практики
		Охрана здоровья и безопасность труда
		Привлечение и удержание талантов
		Разнообразие и инклюзивность
	Корпоративная социальная ответственность	Социальные выплаты
		Местные сообщества
		Права человека
	Общие риски	Цепочка поставщиков
		Безопасность и качество продукции
		Конфиденциальность данных и кибербезопасность
Портфель социальных активов	Социально-ответственное инвестирование	
	Социально-ответственное финансирование и финансовая интеграция	
	Ответственность за финансовые продукты	
Управленческий	Корпоративная структура	Структура совета директоров и прозрачность
		Структура собственности
		Управление рисками
	Корпоративное поведение	Деловая этика
		Антимонопольные практики
		Налоговые платежи и прозрачность

График 1. Основные этапы присвоения ESG-рейтинга



4.1 Оценка подверженности ESG-рискам

Подверженность экологическим, социальным и управленческим рискам для каждого подфактора зависит от отрасли и стран, в которых осуществляет деятельность компания, а также от специфики деятельности компании. Данный подход помогает учесть региональные особенности, а также особые условия деятельности компании. Кроме того, с учетом специфики деятельности конкретной компании может быть принято решение о присвоении иной степени подверженности риску, чем у остальных компаний отрасли.

Исходя из уровня подверженности, определяются доли подверженности рискам подфактора в общей подверженности рискам раздела (например, подверженность рискам подфактора «Использование энергии» в общей подверженности экологическим рискам).

4.2 Оценка управления ESG-рисками

Оценка управления ESG-рисками для каждого подфактора представляет собой средневзвешенную оценку индикаторов, объединенных в три блока:

Блок	Вес блока
Политики и программы	10%
Отчетность	20%
Эффективность	70%

Оценка каждого блока определяется как средняя балльная оценка количественных и качественных показателей:

Балл	Условия оценки
0 (минимальный балл)	Оценка индикатора не соответствует критериям оценки, либо отсутствует информация, необходимая для проведения оценки
0,5	Оценка индикатора частично соответствует критериям оценки, либо недостаточно информации, необходимой для полной оценки
1 (максимальный балл)	Оценка индикатора максимально соответствует критериям оценки

На основе экспертного мнения присваиваемый балл может быть скорректирован на 0,25 в зависимости от соответствия критериям оценки и полноты необходимой информации.

4.2.1 Политики и программы

В рамках данного блока агентство оценивает стратегии, политики, программы, иные документы и заявления компании, в том числе присутствующие в годовых отчетах, презентациях и на веб-ресурсах компании, а также наличие в указанных документах количественных целей и сроков их достижения. Основными показателями для данного блока являются:

А. Политики

Балл	Политики
0	Отсутствие информации об имеющихся политиках, стратегиях, заявлениях и других документах, подтверждающих приверженность компании снижению рисков и использованию возможностей

0,5	Политики, стратегии, заявления и другие внутренние документы, по мнению агентства, частично свидетельствуют о приверженности компании снижению рисков и использованию возможностей
1	Политики, стратегии, заявления и другие внутренние документы, по мнению агентства, свидетельствуют о приверженности компании снижению рисков и использованию возможностей

В. Программы

Балл	Программы
0	Отсутствие информации о наличии и реализации в компании программ (инициатив, мер), направленных на снижение рисков и использование возможностей
0,5	Имеющаяся информация, по мнению агентства, частично свидетельствует о наличии и реализации в компании программ (инициатив, мер), направленных на снижение рисков и использование возможностей
1	В компании реализуются программы (инициатив, мер), которые, по мнению агентства, направлены на снижение рисков и использование возможностей

С. Цели

Балл	Цели
0	Отсутствие информации о наличии у компании целей, направленных на снижение рисков и использование возможностей
0,5	Цели компании направлены на снижение рисков и использование возможностей, однако цели не выражены количественно и/или отсутствуют сроки их достижения
1	В компании установлены количественные цели и сроки для их достижения, направленные на снижение рисков и использование возможностей

4.2.2 Отчетность

В рамках данного блока оценивается раскрытие информации, связанной с ESG-фактором, ее полнота, регулярность, последовательность, сопоставимость, достоверность. Основными индикаторами для блока являются:

А. Отчетность по ESG-индикаторам

Балл	Отчетность по ESG-индикаторам
0	Отсутствие раскрытия ESG-показателей
0,5	Раскрытие ESG-показателей является частичным, что не позволяет провести полный анализ эффективности снижения рисков и использования возможностей на основе данных как минимум за последние 4 года
1	Публичная отчетность компании позволяет оценить эффективность снижения рисков и использования возможностей на основе данных как минимум за последние 4 года

В. Раскрытие информации о мерах компании по снижению рисков и использованию возможностей

Балл	Раскрытие информации о мерах компании по снижению рисков и использованию возможностей
------	---

0	Отсутствие информации о мерах компании по снижению рисков и использованию возможностей
0,5	Частичное раскрытие информации о мерах компании по снижению рисков и использованию возможностей
1	Компания публично раскрывает меры по снижению рисков и использованию возможностей

С. Верификация

Балл	Верификация
0	Отсутствие информации о независимом заверении (верификации) 3-й стороной оцениваемых показателей/отчетности
1	Все показатели/отчетность прошли независимое заверение (верификацию) 3-й стороной

4.2.3 Эффективность

Эффективность снижения рисков и использования возможностей оценивается с помощью количественных и качественных показателей. Основными показателями для отчетного блока являются:

А. Динамика (тренд)

Количество лет, по которым доступны данные	Динамика (на основе среднегодового темпа прироста) абсолютных и относительных показателей		
	Позитивная	Нейтральная/стабильная	Негативная
4	1	0,5	0
3	0,5	0,25	0
2	0,25	0	0

Динамика (тренд) доли «зеленых» и социальных инвестиций и кредитов в инвестиционных и кредитных портфелях*

Количество лет, по которым доступны данные	Динамика (на основе среднегодового темпа прироста)		
	Позитивная	Нейтральная/стабильная	Негативная
не менее 2 лет	1	0,5	0

*Текущее ограничение по количеству лет для оценки связано с ранней стадией развития отчетности финансовых компаний по данному показателю. В дальнейшем методика оценки данного показателя будет меняться в сторону увеличения количества лет.

В. Позиция по отношению к отраслевым показателям

Балл	Позиция по отношению к отраслевым показателям
0	Отсутствие информации для оценки, или показатели компании находятся среди 33,3% худших отраслевых показателей

0,5	Показатели компании находятся в диапазоне между 33,3% худших и 33,3% лучших отраслевых показателей
1	Показатели компании находятся среди 33,3% лучших показателей

С. Реализация мер и действий по снижению рисков и использованию возможностей

Балл	Реализация мер и действий по снижению рисков и использованию возможностей
0	Отсутствие информации о мерах по снижению рисков и использованию возможностей
0,5	По мнению агентства, меры компании частично позволяют снизить риски и использовать возможности
1	По мнению агентства, меры компании эффективно позволяют снизить риски и использовать возможности

Д. Эффективность мер и действий по снижению рисков и использованию возможностей

Балл	Эффективность мер и действий по снижению рисков и использованию возможностей
0	Есть свидетельства значительных негативных случаев и нарушений, связанных с реализацией ESG-рисков в оцениваемом году и в течение 2 предшествующих календарных лет
0,5	Есть свидетельства умеренных негативных случаев и нарушений, связанных с реализацией ESG-рисков в оцениваемом году и в течение 2 предшествующих календарных лет, ИЛИ негативные случаи не были выявлены, но компания публично не подтверждает отсутствие таких случаев и нарушений
1	Нет свидетельств негативных случаев и нарушений, связанных с реализацией ESG-рисков, в оцениваемом году и в течение 2 предшествующих календарных лет, и компания публично подтверждает отсутствие таких случаев и нарушений

4.3 Оценка спорных ситуаций (controversies)

В процессе присвоения ESG-рейтинга проводится анализ открытых источников данных на наличие спорных ситуаций в текущем году и в течение 2 предшествующих лет. Для выявленных спорных ситуаций определяется соответствующий подфактор. Например, экологическая авария, которая привела к загрязнению окружающей среды, является спорной ситуацией для экологического подфактора «Загрязнение». В случае наличия спорной ситуации при оценке соответствующего подфактора применяется штрафной балл в виде % от подверженности риску, на который снижается оценка управления риском. Агентство может принять решение об отмене штрафного балла не ранее чем через 12 месяцев с момента применения штрафного балла.

Таблица 3. Матрица штрафных баллов

	Оценка реакции компании
--	-------------------------

Уровень тяжести	Информация отсутствует	Низкий уровень	Умеренный уровень	Высокий уровень
Очень высокий	100%	100%	75%	50%
Высокий	100%	75%	50%	25%
Умеренный	75%	50%	25%	10%

Размер штрафного балла зависит от оценки двух составляющих:

- **Реакция компании:** то, как компания отреагировала на спорную ситуацию, как устраняет ее последствия и предпринимает предупреждающие действия для предотвращения такой ситуации в будущем. Используются 4 уровня оценки реакции компании:

- отсутствие информации: компания не реагирует на спорную ситуацию, в том числе не принимает на себя вину;

- низкий уровень: компания официально признает наличие спорной ситуации, однако оценка мер по устранению последствий неудовлетворительная;

- умеренный уровень: компания официально признает наличие негативной ситуации, принимает меры по устранению последствий и активно уведомляет заинтересованные стороны о принимаемых мерах, однако последствия данной ситуации еще продолжают оказывать негативное воздействие;

- высокий уровень: компания максимально устранила негативные последствия и осуществила предупреждающие действия для предотвращения такой ситуации в будущем.

- **Тяжесть ситуации:** масштаб и серьезность негативного воздействия на окружающую среду, социальную сферу и деятельность компании.

Таблица 4. Оценка уровня тяжести

	Очень высокий	Высокий	Умеренный
E	Экологические аварии, загрязнения, результаты антропогенной деятельности, приведшие к значительным негативным последствиям, в том числе:		
	- загрязнения земли, воды, ведущие к негативным последствиям для экосистем и здоровья людей на территории более 100 кв. км ИЛИ превышающие среднегодовые отраслевые показатели более чем в 3 раза	- загрязнения земли, воды, ведущие к негативным последствиям для экосистем и здоровья людей на территории более 10 кв. км ИЛИ превышающие среднегодовые отраслевые показатели более чем в 2 раза	- загрязнения земли, воды, ведущие к негативным последствиям для экосистем и здоровья людей на территории более 1 кв. км ИЛИ превышающие среднегодовые отраслевые показатели более чем на 50%
S	Негативные ситуации в социальной сфере, связанные с персоналом, клиентами и местными сообществами, в том числе:		
	- производственные аварии, приведшие к гибели людей в количестве, превышающем среднегодовые отраслевые	- производственные аварии, приведшие к гибели людей в количестве, превышающем среднегодовые отраслевые	- производственные аварии, приведшие к гибели людей в количестве, превышающем среднегодовые отраслевые

	<p>показатели более чем в 2 раза;</p> <ul style="list-style-type: none"> - нарушения прав человека, условий труда, затронувшие не менее 50% персонала (или более 500 человек) компании или поставщиков; - причинение вреда, нарушение прав, утечка данных более 50% клиентов компании (или более 1000 клиентов); - причинение вреда, нарушение прав, ухудшение условий жизни менее 30% местного населения (или более 1000 домохозяйств), проживающего в регионах, где работает компания 	<p>показатели более чем на 50%;</p> <ul style="list-style-type: none"> - нарушения прав человека, условий труда, затронувшие не менее 30% персонала (или более 300 человек) компании или поставщиков; - причинение вреда, нарушение прав, утечка данных более 30% клиентов компании (или более 500 клиентов); - причинение вреда, нарушение прав, ухудшение условий жизни менее 10% местного населения (или более 500 домохозяйств), проживающего в регионах, где работает компания 	<p>показатели более чем на 25%;</p> <ul style="list-style-type: none"> - нарушения прав человека, условий труда, затронувшие не менее 10% персонала или более 100 человек) компании или поставщиков; - причинение вреда, нарушение прав, утечка данных более 10% клиентов компании (или более 200 клиентов); - причинение вреда, нарушение прав, ухудшение условий жизни менее 5% местного населения (или более 200 домохозяйств), проживающего в регионах, где работает компания
G	<p>Негативные ситуации в корпоративном управлении и корпоративном поведении компании, приведшие к значительным репутационным рискам и финансовым последствиям, в том числе:</p>		
	<ul style="list-style-type: none"> - коррупционные действия, уклонение от уплаты налогов, нарушения антимонопольного законодательства, приведшие к штрафам/убыткам/ущербу в размере не менее 5% от годовой выручки компании; - отзыв лицензий и разрешений, ведущий к ограничению основных видов деятельности; - полное ограничение доступа к финансированию и блокировка осуществления банковских торговых операций; - понижение кредитных рейтингов до уровня ниже инвестиционного 	<ul style="list-style-type: none"> - коррупционные действия, уклонение от уплаты налогов, нарушения антимонопольного законодательства, приведшие к штрафам/убыткам/ущербу в размере не менее 3% от годовой выручки компании; - отзыв лицензий и разрешений, ведущий к ограничению некоторых видов деятельности; - существенное ограничение доступа к финансированию и блокировка осуществления банковских торговых операций; - понижение кредитных рейтингов на несколько уровней 	<ul style="list-style-type: none"> - коррупционные действия, уклонение от уплаты налогов, нарушения антимонопольного законодательства, приведшие к штрафам/убыткам/ущербу в размере не менее 1% от годовой выручки компании; - частичное ограничение доступа к финансированию и блокировка осуществления банковских торговых операций; - снижение кредитных рейтингов на один уровень

5. ESG-факторы и подфакторы

В данном разделе подробно описана оценка подверженности рискам и их управления для каждого подфактора, а также приводится полный перечень качественных и количественных показателей. Однако в зависимости от отрасли, профиля компании, организационно- правовой формы и других специфических характеристик некоторые показатели могут не использоваться.

5.1 Окружающая среда

Данный раздел описывает подход агентства к оценке подверженности компании рискам, связанным с окружающей средой, и способов нивелирования данных рисков. Кроме того, агентство также оценивает любые потенциальные возможности, которые могут быть у компании, и то, как компания их использует. Данный раздел состоит из пяти факторов:

- природные ресурсы,
- загрязнение окружающей среды,
- изменение климата,
- общие экологические риски,
- портфель экологических активов.

Каждый фактор оценивается по ряду подфакторов.

5.1.1 Природные ресурсы

А. Водопользование

Оценка подверженности рискам

Для определения подверженности **страновому** риску агентство оценивает уровень риска, связанного с кризисом водных ресурсов в стране. В соответствии с подходом к оценке водопользования на страновом уровне, страна подвержена высокому риску, если уровень риска, связанного с кризисом водных ресурсов, высокий или чрезвычайно высокий.

Источники: World Resources Institute, Aqeduct Water Risk Atlas.

Для оценки **отраслевого** риска агентство оценивает объем водопользования в отраслевом разрезе, измеряемый отношением использованной воды в кубометрах к выручке (в млн долларов США). Для проведения оценки сравнивается средний объем водопользования в отрасли со средним показателем по всем отраслям. Чем выше водопользование в конкретной отрасли, тем сильнее подверженность данной отрасли риску, связанному с водопользованием.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политика в сфере водопользования.
- В компании есть программа по сокращению потребления и эффективному использованию воды.
- Компания устанавливает целевые показатели по водопользованию.

- Обязательство применять предусмотрительный подход к решению проблем, связанных с недостатком воды.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается об использовании водных ресурсов и его эффективности.
- Показатели по водопользованию верифицированы третьей стороной.
- Компания отчитывается о мерах по сокращению потребления и эффективному использованию воды.

Эффективность:

- Тренд показывает снижение водозабора в компании.
- Водозабор на выручку в компании ниже среднего по отрасли.

V. Биоразнообразие

Оценка подверженности рискам

Для определения подверженности **страновому** риску агентство оценивает количество охраняемых природных объектов, деленное на площадь страны, а также количество наземных и морских охраняемых территорий относительно общей территории и индекс Global Environment Facility Benefits Index For Biodiversity. Чем больше количество охраняемых природных объектов по отношению к площади страны, наземных и морских охраняемых территорий по отношению к общей территории и значение данного индекса, тем выше подверженность компании риску нанесения ущерба биоразнообразию в данной стране. В данной методологии под охраняемым природным объектом понимается участок суши и/или моря, специально предназначенный для защиты и поддержания биологического разнообразия.

Кроме того, в оценке учитываются данные о зависимости ВВП от биоразнообразия и экосистемных услуг (Biodiversity and Ecosystem Services, BES), предоставленные Swiss Re Institute, который определяет, какие страны в наибольшей степени экономически зависят от природы, и оценивает подверженность каждой страны риску снижения BES. Чем выше зависимость ВВП от BES в стране, тем сильнее подверженность компании рискам, связанным с биоразнообразием в этой стране.

Источники: Protected Planet, Swiss Re Institute, публичные источники.

Подверженность **отраслевому** риску определяется путем оценки необходимости компаний отрасли работать на охраняемых территориях или вблизи них. Например, нефтяные и горнодобывающие компании могут работать вблизи территорий, которые ранее не эксплуатировались и могут являться природоохранными зонами. В результате экономической деятельности таких компаний эти территории могут быть частично повреждены или загрязнены. В отличие от нефтяных и горнодобывающих компаний банки обычно работают в городских районах, и их деятельность не представляет риска для локального биоразнообразия. Кроме того, мы учитываем данные об отраслевой зависимости, предоставленные Swiss Re Institute.

Источники: Swiss Re Institute, Open sources.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Компания применяет осмотрительный подход к биоразнообразию.
- В компании действует программа по сохранению биоразнообразия.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается о воздействии на биоразнообразиие.
- Оценка воздействия на биоразнообразиие верифицирована третьей стороной.
- Компания отчитывается о мерах по сохранению биоразнообразииа.

Эффективность:

- Тренд показывает, что компания снижает воздействие на биоразнообразиие.
- Компания реализует мероприятия по защите биоразнообразииа.

С. Использование энергии

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску оценивается по уровню потребления энергии в стране, измеряемому как дефицит или избыток энергии. Чем выше спрос на энергию по сравнению с имеющимся предложением, тем сильнее подверженность страны риску. Общий дефицит или избыток энергии рассчитывается путем вычитания общего потребления энергии из общего производства энергии и измеряется в миллионах тонн нефтяного эквивалента (Mtoe).

Источники: Enerdata.

Подверженность **отраслевому** риску оценивается на основе энергоемкости, рассчитанной как отношение среднего отраслевого потребления энергии к выручке (в млн долларов США) в отрасли в сравнении со средним показателем по всем отраслям. Чем выше энергоемкость отрасли, тем сильнее подверженность отрасли рискам, связанным с энергопотреблением.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рискам

Политики и программы:

- В компании есть политика в сфере потребления энергии и энергоэффективности.
- В компании есть программа по сокращению потребления и эффективному использованию энергии.
- Компания устанавливает целевые показатели по снижению потребления энергии и энергоэффективности.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается об энергопотреблении и его эффективности.
- Показатели по энергопотреблению верифицированы третьей стороной.
- Компания отчитывается о мерах по сокращению потребления энергии и повышению энергоэффективности.
- Энергетический менеджмент компании сертифицируется третьей стороной.

Эффективность:

- Тренд показывает снижение потребления энергоресурсов.

- Энергопотребление на выручку компанией ниже среднего показателя по отрасли.

5.1.2 Загрязнение

А. Управление отходами и переработка отходов

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску оценивается на основе практик управления отходами в стране. Мы принимаем во внимание количество образующихся отходов на душу населения и долю перерабатываемых отходов в соответствии с глобальной базой данных по отходам Всемирного банка. Чем выше количество отходов, образующихся на душу населения, и чем ниже доля переработанных отходов в стране, тем выше подверженность страновому риску.

Источники: World Bank.

Подверженность **отраслевому** риску оценивается на основе отношения среднего отраслевого производства отходов к выручке (в млн долларов США) и среднего объема переработки отходов в сравнении со средними показателями по всем отраслям. Чем выше средний объем образованных общих отходов к выручке и чем ниже доля переработанных отходов в общем объеме отходов среди компаний, принадлежащих к отрасли, тем выше подверженность данному риску.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политика по сокращению отходов производства и обращению с отходами.
- В компании есть программа по сокращению отходов производства и обращению с отходами.
- Компания устанавливает целевые показатели по сокращению отходов производства и обращению с отходами.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается об объеме образованных отходов.
- Показатели по отходам верифицированы третьей стороной.
- Компания отчитывается о своей практике обращения с отходами.

Эффективность:

- Тренд показывает снижение объема образованных отходов.
- Объем образованных компанией отходов на выручку ниже среднего показателя по отрасли.
- Тренд показывает сокращение доли отходов, которые отправляются на свалки.

В. Образование загрязняющих веществ

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску оценивается на основе оценки выбросов вредных веществ в атмосферу, а также практик очистки сточных вод в стране. В данной методологии показатель очистки сточных вод определяется как доля сточных вод, которые проходят как минимум первичную обработку в стране, умноженная на долю населения, подключенного к системе сбора сточных вод. Чем выше уровень загрязнения воздуха PM2.5 (твердые частицы, микрограммы на кубический метр) и чем ниже показатель очистки сточных вод в стране, тем выше уровень подверженности страновому риску.

Источники: OECD, Environmental Performance Index.

Подверженность **отраслевому** риску оценивается на основе отношения среднего объема выбросов в атмосферу и выбросов загрязняющих веществ в воду в данной отрасли по отношению к средним показателям по всем отраслям. Чем выше средний объем выбросов в атмосферу и выбросов загрязняющих веществ в воду среди компаний, принадлежащих к отрасли, тем выше подверженность риску.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политика по сокращению загрязнений.
- В компании есть программа по сокращению загрязнений.
- Компания устанавливает целевые показатели по сокращению загрязнений.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается по выбросам в атмосферу.
- Компания регулярно отчитывается о загрязнении водных объектов.
- Показатели по загрязнениям верифицированы третьей стороной.
- Компания отчитывается о мерах по сокращению объемов загрязняющих веществ.
- Компания регулярно отчитывается по прочим выбросам / загрязняющим веществам (опциональный индикатор).

Эффективность:

- Тренд показывает снижение выбросов загрязняющих атмосферу веществ.
- Выбросы загрязняющих атмосферу веществ на выручку ниже среднего показателя по отрасли.
- Тренд показывает снижение объема загрязняющих веществ в сточных водах.
- Загрязненность сточных вод на выручку ниже среднего показателя по отрасли.
- Тренд показывает снижение объема прочих выбросов / загрязняющих веществ (опциональный индикатор).

С. Экологическая ответственность за продукцию

Оценка подверженности рискам

Подверженность данному риску оценивается только для компаний, деятельность которых свидетельствует о существенности данного потенциального риска. Уровень подверженности данному риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика. Оценка данного риска

направлена на анализ потенциальной подверженности компании рискам, связанным с «расширенной» ответственностью компании за продукцию и упаковку, а также за потенциальное воздействие продукции компании и упаковочных материалов на окружающую среду. Данная методология позволяет оценить этот риск на основе имеющейся информации о практиках и спорных ситуациях на отраслевом уровне в стране/странах, где работает компания.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политика в отношении экологической ответственности за продукцию.

Отчетность:

- Компания отчитывается о практиках экологической ответственности за продукцию.

Эффективность:

- Компания реализует инициативы по улучшению экологической ответственности за продукцию.

- Оценка экологической ответственности за продукцию.

5.1.3 Изменение климата

А. Выбросы парниковых газов

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску оценивается по объему выбросов парниковых газов (CO₂-эквивалент) на душу населения и на ВВП в стране. Чем выше объем выбросов парниковых газов на душу населения и на ВВП, тем сильнее подверженность страновому риску. Для оценки подверженности страны риску мы используем данные о выбросах CO₂-эквивалента в тоннах на душу населения, предоставляемые ОЭСР, а также данные о выбросах CO₂-эквивалента на ВВП, предоставляемые Всемирным банком.

Источники: OECD, World Bank.

Подверженность **отраслевому** риску оценивается по интенсивности выбросов парникового газов (CO₂-эквиваленте) в отрасли по отношению к средним показателям по всем отраслям. Чем выше интенсивность выбросов, рассчитанная как отношение общего объема выбросов в CO₂-эквиваленте к выручке компании, принадлежащей к определенной отрасли, тем выше подверженность отраслевому риску.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политика по сокращению выбросов парниковых газов.
- В компании есть программа по сокращению выбросов парниковых газов.

- Компания устанавливает целевые показатели сокращения выбросов парниковых газов.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается по выбросам парниковых газов.
- Показатели по выбросам парниковых газов верифицированы третьей стороной.
- Компания отчитывается о мерах по сокращению выбросов парниковых газов.

Эффективность:

- Тренд показывает снижение выбросов парниковых газов (CO₂-эк.).
- Выбросы парниковых газов на выручку в компании ниже среднего показателя по отрасли.

В. Адаптация к изменениям климата

Оценка подверженности рискам

Подверженность данному риску оценивается для страны с помощью индекса глобального климатического риска, который показывает, в какой степени страны испытывают ущерб от последствий погодных катаклизмов (штормы, наводнения, волны жары и т. д.) Кроме того, мы принимаем во внимание данные о годовом изменении температуры поверхности, предоставленные ОЭСР, а также индекс страны ND-GAIN, который агрегирует уязвимость страны к изменению климата и другим глобальным проблемам и готовность страны к повышению климатической устойчивости.

Источники: OECD, Notre Dame Global Adaptation Initiative.

Мы также оцениваем подверженность **отраслевому** риску на основе оценки возможностей и коммерческих рисков, связанных с изменением климата, и рассматриваем среднеотраслевое значение по отношению к средним показателям по всем отраслям.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политика по адаптации к изменению климата.
- В компании есть программа по адаптации к изменению климата.
- Компания устанавливает целевые показатели по адаптации к изменению климата.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается о своих климатических рисках.
- Компания отчитывается о реализации мероприятий по адаптации к изменению климата.

Эффективность:

- Компания принимает меры по адаптации к изменению климата.

С. Возобновляемая энергия

Оценка уровня возможностей

Возможности компании получить выгоду от использования возобновляемых источников энергии зависят от географических, климатических, институциональных и экономических условий страны, в которой она работает. Renewable Energy Country Attractiveness Index (RECAI) ¹, разработанный компанией Ernst & Young, оценивает возможности в данной области по 40 развивающимся и развитым странам.

Если страна, в которой компания ведет деятельность, не включена в RECAI, методология позволяет решить эту проблему путем рассмотрения ближайшей страны-аналога и таким образом присвоить соответствующий уровень использования возможностей. Такой подход основан на предпосылке, что страны, занимающие одинаковое географическое, институциональное или экономическое положение, как правило, предлагают схожие возможности в сфере ВИЭ.

В дополнение к RECAI, мы оцениваем долю возобновляемой энергии в первичном энергоснабжении в стране. Чем выше доля возобновляемой энергии в поставках первичной энергии в стране, тем больше возможностей для развития данной сферы. Мы используем данные о доле возобновляемых источников энергии в процентах от первичного энергоснабжения, предоставляемые ОЭСР.

Источники: Ernst & Young, OECD.

Мы также оцениваем **отраслевые** возможности на основе соотношения использования возобновляемой энергии к общему энергопотреблению в отрасли по сравнению со средними показателями по всем отраслям.

Источники: публичные источники.

Оценка использования возможностей

Политики и программы:

- В компании есть политика по увеличению использования возобновляемой энергии.
- В компании есть программа по увеличению использования возобновляемой энергии.
- Компания устанавливает целевые показатели по увеличению использования возобновляемой энергии.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается об использовании возобновляемой энергии.
- Компания регулярно отчитывается о переходе к возобновляемым источникам энергии.

Эффективность:

- Тренд показывает, что использование компанией возобновляемых источников энергии растет или превышает среднеотраслевые показатели.

5.1.4 Общие экологические риски

А. Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного

¹ <http://www.ey.com/gl/en/industries/power---utilities/ey-renewable-energy-country-attractiveness-index-methodology>

мнения аналитика. Оценка риска направлена на анализ особенностей вовлеченности различных заинтересованных сторон в принятие решений компанией. Данная методология учитывает, что чем сильнее вовлеченность заинтересованных сторон в принятие решений компанией, тем выше прозрачность и репутация данной компании среди участников рынка. Это в конечном итоге оказывает положительное финансовое воздействие на компанию, повышая доверие и осведомленность потребителей и инвесторов.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политика взаимодействия с заинтересованными сторонами по вопросам охраны окружающей среды.
- Компания устанавливает экологические КПЭ для менеджмента.
- Компания является подписантом экологических инициатив.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается о взаимодействии с заинтересованными сторонами по вопросам охраны окружающей среды.
- Компания регулярно отчитывается о расходах на охрану окружающей среды или соответствующие проекты.

Эффективность:

- Имеются данные о реализации экологических инициатив, в которых были задействованы заинтересованные стороны.
- Тренд показывает снижение экологических расходов (плата за негативное воздействие + штрафов за нарушение природоохранного законодательства).
- Соблюдение требований экологического законодательства.
- Экологический менеджмент компании сертифицирован.

В. Цепочка поставщиков

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков, связанных с получением сырья от поставщиков, которые не следуют программам экологического менеджмента (так называемый экологический риск цепочки поставщиков).

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Компания проводит мониторинг поставщиков по вопросам экологии.
- В компании есть программа взаимодействия с поставщиками по экологическим вопросам.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается об экологической оценке цепочки поставок.
- Компания отчитывается об инициативах, направленных на улучшение экологических показателей в цепочке поставок.

Эффективность:

- Компания реализует инициативы, направленные на улучшение экологических показателей в цепочке поставок.
- Эффективность управления экологическими рисками в цепочке поставок.

5.1.5 Портфель экологических активов

А. Экологически ответственное инвестирование

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску основана на уровне требований к экологическим инвестициям в зависимости от страны, в которой работает финансовая компания. Чем выше уровень нормативных актов и/или требований, тем выше подверженность данному риску, так как финансовая компания испытывает повышенное давление в отношении инвестирования в экологически чистые активы и разработки политики и процедур для соблюдения данных требований.

Отраслевой риск применяется только к компаниям финансового сектора и оценивается как высокий. Отраслевой риск для других секторов равен нулю.

Источники: экологические государственные органы, регуляторы финансовых рынков, центральные банки, публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Существуют политики, исключающие все виды финансового участия (инвестиций) в экологически спорных отраслях.
- Существуют четкие политики с прописанными экологическими целями инвестирования (в денежном или абсолютном выражении, например, количество проектов и / или организаций).
- Организация является подписантом рамочных документов², направленных на продвижение оценки экологических рисков и управления ими при финансировании.

Отчетность:

- Обязательство регулярно сообщать об экологическом воздействии инвестиционного портфеля.
- Обязательство регулярно отчитываться о распределении «зеленого» инвестиционного портфеля.

Эффективность:

- Портфель инвестиций финансового учреждения показывает положительную динамику роста доли «зеленых» инвестиций.

² Примеры международных рамочных документов: Принципы экватора, Финансовая инициатива ЮНЕП.

- В портфеле инвестиций финансового учреждения отсутствуют проекты экологически спорных отраслей.

В. Экологически ответственное финансирование

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску основана на уровне требований к экологическим кредитам в зависимости от страны, в которой работает финансовая компания. Чем выше уровень нормативных актов и/или требований в отношении выдачи таких кредитов, тем выше подверженность данному риску, так как финансовая компания испытывает повышенное давление в отношении выдачи таких кредитов и разработки политики и процедур для соблюдения данных требований.

Отраслевой риск применяется только к компаниям финансового сектора и оценивается как высокий. Подверженность отраслевому риску других секторов равна нулю.

Источники: экологические государственные органы, регуляторы финансовых рынков, центральные банки, публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Существуют политики кредитования, исключая кредитование компаний из каких-либо экологически спорных отраслей.
- Существуют четкие правила для выдачи «зеленых» кредитов в определенных категориях.

Отчетность:

- Обязательство регулярно сообщать об экологическом воздействии кредитного портфеля.
- Обязательство регулярно отчитываться о распределении «зеленого» кредитного портфеля.

Эффективность:

- Кредитный портфель учреждения показывает положительную динамику роста доли «зеленых» кредитов.
- В кредитном портфеле организации отсутствуют кредиты, выданные компаниям экологически спорных отраслей.

5.2 Социальная сфера

Данный раздел описывает подход агентства к оценке подверженности компании социальным рискам и способов нивелирования данных рисков. Данный раздел состоит из четырех факторов:

- человеческий капитал,
- местные сообщества,
- общие риски,

- портфель социальных активов.

Каждый фактор оценивается по ряду подфакторов.

5.2.1 Человеческий капитал

А. Трудовые практики

Оценка подверженности рискам

Данный риск оценивается на основе условий труда в стране по следующим показателям в отраслевом и региональном разрезе (с разбивкой по группам доходов):

- чрезмерное рабочее время³,
- неполная занятость⁴,
- неформальная занятость.

Величина риска определяется аналитиком качественно на основе наибольшего значения изданных метрик.

Источники: Международная организация труда.

Оценка управления рисками:

Политики и программы:

- В компании есть политика по соблюдению требований к условиям труда и улучшению условий труда.
- В компании есть программа по соблюдению требований к условиям труда и улучшению условий труда.
- Компания устанавливает целевые показатели по соблюдению требований к условиям труда и улучшению условий труда.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается о средней заработной плате сотрудников.
- Компания регулярно отчитывается об условиях труда и мерах по их улучшению.

Эффективность:

- Трудовые отношения сотрудников охватываются коллективным трудовым договором.
- Условия труда улучшаются или находятся на высоком уровне (по сравнению с конкурентами по индустрии).
- Оценка соблюдения трудовых практик в компании.

В. Охрана здоровья и безопасность труда

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** и **отраслевому** риску измеряется с помощью показателей производственного травматизма в отрасли и регионе, где работает компания.

³ Использование работников более 48 часов в неделю.

⁴ Неполная занятость – это неэффективное использование работника в связи с работой, которая не задействует его навыки, или это работа, предусматривающая неполный рабочий день, или работник бездействует.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании действует политика в области охраны труда и промышленной безопасности.
- В компании есть программа по снижению травматизма и охраны здоровья сотрудников.
- Компания устанавливает целевые показатели по снижению травматизма и охраны здоровья сотрудников.

Отчетность:

- Проводятся внутренние проверки соответствия стандартам охраны труда и здоровья.
- Компания регулярно отчитывается об уровне травматизма.

Эффективность:

- Согласно отчетности компании смертельные случаи на производстве отсутствуют.
- Тренд показывает снижение уровня травматизма.
- Компания внедряет меры по улучшению стандартов охраны труда и здоровья.

С. Привлечение и удержание талантов

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки уровня подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков, связанных с необходимостью привлечения и удержания кадров и проведения внутренних тренингов.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Политика по привлечению и удержанию персонала.
- Политика награждения и признания достижений сотрудников.

Отчетность:

- Компания проводит внутренние опросы об удовлетворенности сотрудников работой.
- Компания отчитывается по тренингам и прочим инициативам, направленным на развитие своих сотрудников.
- Компания регулярно отчитывается о привлечении и удержании персонала, включая данные о текучести кадров.

Эффективность:

- Оценка текучести кадров в компании.
- Эффективность найма персонала.
- Оценка условий для удержания сотрудников.

D. Разнообразие и инклюзивность

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки уровня подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков, связанных с недостаточным уровнем разнообразия сотрудников.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании действует программа по разнообразию и инклюзивности.
- Компания устанавливает квоты по многообразию и инклюзивности.
- Компания реализует меры по поддержке разнообразия и инклюзивности.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается о показателях разнообразия и инклюзивности сотрудников (разбивка по признакам: пол, возраст, представители местного населения, сотрудники с ограниченными возможностями).
- Компания регулярно отчитывается о тренингах и инициативах, касающихся разнообразия и инклюзивности.

Эффективность:

- Компания реализует инициативы по поощрению разнообразия и инклюзивности сотрудников.
- Доля женщин в структуре персонала компании находится на уровне не ниже среднеотраслевого.
- Наличие обучения / тренингов по вопросам разнообразия и инклюзивности.

5.2.2 Корпоративная социальная ответственность

A. Социальные льготы

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску оценивается в страновом разрезе, независимо от отрасли, к которой принадлежит компания. В рамках данного блока согласно настоящей методологии оценивается количество конвенций по социальному обеспечению, которые ратифицировала страна, из 9 конвенций по социальному обеспечению Международной организации труда⁵.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании есть политики, ориентированные на предоставление социальных льгот сверх гарантированных законодательством.

⁵ Конвенции МОТ по социальному обеспечению призваны обеспечить выплату пособий в следующих социальных сферах: медицинское обслуживание, болезнь, безработица, старость, занятость, травматизм, семья, материнство, инвалидность и потеря кормильца.
http://www.ilo.org/dyn/normlex/en/f?p=NORMLEXPUB:12100:2899614733118296::NO:12100:P12100_ILO_CODE:C128:NO

Отчетность:

- Компания отчитывается о социальном пакете⁶.
- Компания отчитывается о расходах на социальные выплаты для персонала.

Эффективность:

- Расходы компании на социальные выплаты на одного работника стабильны или растут.
- Оценка социального пакета компании.

В. Местные сообщества**Оценка подверженности рискам**

Подверженность **страновому** риску оценивается по уровню отчетности в области КСО в стране. Согласно данной методологии, чем ниже уровень отчетности в области КСО, тем сильнее подверженность страновому риску. Для оценки подверженности страны риску используются данные, предоставленные KPMG Survey of Sustainability Reporting. Национальные показатели отчетности в области устойчивого развития среди стран и юрисдикций разделены на следующие категории: выше 90%, выше среднемирового уровня, ниже среднемирового уровня (менее 77%).

Источники: KPMG.

Подверженность **отраслевому** риску для данного фактора не применяется, однако возможны корректировки, связанные с особенностями деятельности компании.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками**Политики и программы:**

- В компании есть политика по взаимодействию с местными сообществами.
- Компания имеет программу, которая включает инвестиции, направленные на поддержку местных сообществ.

Отчетность:

- Компания регулярно отчитывается об инициативах и инвестициях, направленных на поддержку местных сообществ.
- Компания отчитывается о взаимодействии с местными сообществами.

Эффективность:

- Инвестиции в развитие местных сообществ стабильны или растут.
- Оценка инициатив, направленных на поддержку местных сообществ.

С. Права человека**Оценка подверженности рискам**

⁶ Включая, но не ограничиваясь: медицинское страхование и обслуживание, пособие по болезни, льготы пенсионерам, льготы по случаю рождения ребенка, дополнительные льготы для семей сотрудников.

Подверженность **страновому** риску оценивается с помощью балльной оценки Human Rights Protection Scores⁷. Более высокие оценки свидетельствуют о более развитых практиках по защите прав человека. Чем ниже оценка, тем выше подверженность данному страновому риску. Подверженность страны риску является низкой, если данный показатель выше 70-го перцентиля. Если показатель ниже 30-го перцентиля, подверженность страны риску высока. При значении показателя выше 30-го перцентиля и ниже 70-го перцентиля подверженность страны риску является средней.

Источники: Our World in Data.

Уровень подверженности **отраслевому** риску оценивается по уровню таких показателей, как Level of policy human rights score, Trade union representation score и Policy freedom of association score в отрасли по сравнению со средними показателями по всем отраслям.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании действует политика по правам человека.
- Политика отражает приверженность предотвращению дискриминации.
- Политика отражает приверженность предотвращению неравной оплаты труда за равный труд.
- Компания признает права своих работников на свободу профессиональных объединений.

Отчетность:

- Компания отчитывается о соблюдении прав человека.
- Компания отчитывается об инициативах по предотвращению нарушений прав человека.

Эффективность:

- Оценка соблюдения прав человека в компании.
- Компания внедряет инициативы, направленные на предотвращение нарушений прав человека.

5.2.3 Общие социальные риски

А. Цепочка поставщиков

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков, связанных с получением сырья от поставщиков, которые не следуют программам снижения негативного социального воздействия (так называемый социальный риск цепочки поставщиков).

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

⁷ <https://ourworldindata.org/human-rights>

Политики и программы:

- Компания проводит мониторинг поставщиков по социальным вопросам.
- В компании есть программа взаимодействия с поставщиками по социальным вопросам.

Отчетность:

- Компания отчитывается об инициативах, направленных на улучшение социальных показателей в цепочке поставок.
- Компания регулярно отчитывается о мониторинге социальных вопросов в цепочке поставок.

Эффективность:

- Компания реализует инициативы, направленные на улучшение социальных показателей в цепочке поставок.
- Оценка управления социальными рисками в цепочке поставок.

V. Безопасность и качество продукции

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску в случае его материальности для компании по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков, связанных с ненадлежащим качеством производимой продукции / предоставляемых услуг.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании имеется политика безопасности и контроля качества продукции.

Отчетность:

- Компания отчитывается о своей практике контроля безопасности и качества продукции.

Эффективность:

- Компания реализует инициативы по повышению безопасности и качества продукции.
- Оценка практик контроля безопасности и качества продукции.

C. Конфиденциальность данных и кибербезопасность

Оценка подверженности рискам

Уровень подверженности данному риску определяется на основе экспертного мнения аналитика в отношении объема собираемых персональных данных, наличия и строгости регулирования в отношении конфиденциальности данных, уязвимости компаний отрасли к киберугрозам, потенциальным нарушениям конфиденциальности и защиты персональных данных.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании имеется политика конфиденциальности данных пользователей.
- В компании имеется политика кибербезопасности.

Отчетность:

- Компания отчитывается о действиях, направленных на соблюдение политики конфиденциальности данных и кибербезопасности.
- Компания отчитывается о рисках и нарушениях, связанных с конфиденциальностью данных и кибербезопасностью.

Эффективность:

- Компания реализует мероприятия по предотвращению нарушений конфиденциальности данных и кибербезопасности.
- Оценка соблюдения политики конфиденциальности данных и кибербезопасности.

5.2.4 Портфель социальных активов

А. Социально ответственное инвестирование

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску основана на уровне требований к социальным инвестициям, в рамках которых работает финансовое учреждение. Чем выше уровень нормативных актов и/или требований, тем выше подверженность данному риску, так как финансовые учреждения испытывают повышенное давление в отношении инвестирования в активы, имеющие в своей основе социальную ответственность.

Отраслевой риск применяется только к компаниям финансового сектора и оценивается как высокий. Отраслевой риск для других секторов принимается равным нулю.

Источники: регуляторы финансовых рынков, центральные банки, публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Существуют политики, исключаящие все виды финансового участия (инвестиций) в социально спорных отраслях.
- Есть политика с четкими целями по социальным инвестициям.
- Организация является участником рамочных документов⁸, направленных на продвижение оценки и управления социальными рисками при финансировании проектов.

Отчетность:

- Обязательство регулярно отчитываться о социальном воздействии инвестиционного портфеля.

⁸Примеры международных рамочных документов: Принципы экватора, Финансовая инициатива ЮНЕП.

Обязательство регулярно отчитываться о распределении «социального» инвестиционного портфеля.

Эффективность:

Портфель инвестиций финансового учреждения показывает положительную динамику роста доли «социальных» инвестиций.

В инвестиционном портфеле финансового учреждения отсутствуют социальнотенсивные отрасли.

В. Социальное финансирование и финансовая инклюзивность

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску основана на уровне требований к социальным кредитам в зависимости от страны, в которой работает финансовая компания. Чем выше уровень нормативных актов и/или требований в отношении выдачи таких кредитов, тем выше подверженность данному риску, так как финансовая компания испытывает повышенное давление в отношении выдачи таких кредитов и разработки политики и процедур для соблюдения данных требований.

Отраслевой риск применяется только к компаниям финансового сектора и оценивается как высокий. Подверженность отраслевому риску других секторов равна нулю.

Источники: регуляторы финансовых рынков, центральные банки, публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

Существуют кредитные политики, ограничивающие финансирование компаний из социально спорных отраслей.

Существуют четкие правила выдачи «социальных» кредитов определенных категорий.

Существуют четкие политики по расширению социальных продуктов (не связанных с кредитованием) для стимулирования доступности финансовых продуктов.

Организация является участником рамочных инициатив, направленных на продвижение оценки и управление социальными рисками при финансировании проектов.

Отчетность:

Обязательство регулярно отчитываться о социальном воздействии кредитного портфеля и других продуктов.

Обязательство регулярно отчитываться о распределении «социального» кредитного портфеля и других финансовых продуктов.

Эффективность:

Кредитный портфель финансового учреждения показывает положительную динамику роста доли «социальных» кредитов в определенных категориях.

- Учреждение показывает высокий уровень социальных некредитных продуктов⁹, способствующих расширению доступа к финансовым услугам.

С. Ответственность за финансовые продукты

Оценка подверженности рискам

Страновой риск основан на уровне доверия населения к финансовым услугам, предлагаемым в стране. Чем ниже уровень доверия к финансовым и/или банковским услугам, тем больше финансовое учреждение должно инвестировать в управление взаимоотношениями с клиентами, прозрачность и коммуникацию, чтобы продать продукт и защитить потребителя. Данная методология определяет уровень доверия населения к финансовым услугам, предлагаемым в стране, на основе средних данных о доверии в секторе финансовых услуг, предоставленных Statista.

Источнику: Statista.

Отраслевой риск применяется только к компаниям финансового сектора и оценивается как высокий. Подверженность отраслевому риску других секторов равна нулю.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Существуют политики для успешного внедрения практик управления отношениями с клиентами на этапе продаж.
- Существуют политики для успешного внедрения практик управления отношениями с клиентами на этапе послепродажного обслуживания.
- В учреждении действуют процедуры повышения и поддержания прозрачности при предложении финансовых продуктов.
- В учреждении действуют процедуры, позволяющие минимизировать негативное социальное воздействие предложения финансовых продуктов.

Отчетность:

- Обязательство регулярно сообщать о мероприятиях по улучшению прозрачности управления взаимоотношениями с клиентами.

Эффективность:

- Клиентская база финансового учреждения стабильна и растет.
- У организации нет репутационного ущерба и высокая узнаваемость бренда.
- У организации низкие или нулевые судебные издержки, связанные с конфликтами с клиентами.

⁹ Некредитные продукты для определенных социальных категорий населения, имеющего ограниченный доступ к финансовым услугам, в том числе вклады, платежные карты, расчетно-кассовое обслуживание, финансовые консультации и повышение финансовой грамотности, страхование.

5.3 Управление

Данный раздел описывает подход агентства к оценке подверженности компании рискам, связанным с корпоративным управлением, а именно с эффективностью работы совета директоров, структурой собственности компании, практиками деловой этики, антимонопольными практиками и качеством управления рисками, а также способами нивелирования данных рисков. Данный раздел состоит из двух факторов:

- корпоративная структура,
- корпоративное поведение.

Каждый фактор оценивается по ряду подфакторов.

5.3.1 Корпоративная структура

А. Структура совета директоров и прозрачность

Оценка подверженности рискам

Подверженность **страновому** риску оценивается на основе показателя «Эффективность корпоративных советов директоров». Данные предоставляются Всемирным банком. Страны, в которых значение показателя эффективности корпоративных советов директоров выше, считаются имеющими более низкую степень риска.

Источники: Всемирный банк.

Уровень подверженности **отраслевому** риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков. Данный раздел применим для публичных компаний и акционерных обществ, в то время как для частных компаний он может быть неприменим.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Политика, регулирующая независимость членов совета директоров.
- Политика, регулирующая размер, деятельность и структуру совета директоров.
- Политика, регулирующая вознаграждение членов совета директоров.

Отчетность:

- Компания публично раскрывает вознаграждение членов совета директоров.
- Результаты собраний совета директоров публично раскрываются.
- Компания отчитывается о составе и деятельности совета директоров.

Эффективность:

- Количество членов совета директоров и его структура стабильны.
- Независимость совета директоров.
- Разнообразие состава совета директоров.
- Компетенции членов совета директоров.

В. Структура собственности

Оценка подверженности рискам

Страновой риск оценивается качественно на основе оценки устоявшихся практик в отношении прозрачности, стабильности, конфликтов интересов и ограничений для собственников компаний в каждой стране. Страны, где компании, как правило, имеют публично раскрытую и стабильную структуру собственности, считаются странами с низким уровнем риска. Мы также учитываем данные Всемирного банка о неформальных бизнес-практиках, включая процент фирм, конкурирующих с незарегистрированными или неформальными фирмами, процент фирм, официально зарегистрированных на момент начала деятельности в стране, и процент фирм, называющих деятельность конкурентов в неформальном секторе основным препятствием. Чем выше среднее значение данных показателей, тем ниже степень риска страны.

Источники: Всемирный банк.

Уровень подверженности **отраслевому** риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков. Подверженность риску может быть скорректирована в зависимости от региональных и отраслевых особенностей или типа юридического лица.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- Наличие публично доступного устава компании.
- Наличие положений об общих собраниях акционеров в публичном доступе.
- Наличие дивидендной политики.

Отчетность:

- Конечные бенефициары компании раскрываются.
- В корпоративной структуре компании отсутствуют офшорные компании.
- Результаты общих собраний акционеров публично раскрываются.

Эффективность:

- Оценка структуры собственности компании.
- Компания обеспечивает равные условия по реализации прав всех акционеров.

С. Управление рисками

Оценка подверженности рискам

Подверженность страновому риску оценивается качественно на основе устоявшихся практик управления рисками в стране. Страны, где компании, как правило, имеют хорошо развитые практики управления рисками, считаются подверженными низкому риску. Данная методология предполагает, что страны, принявшие ISO 31000 в качестве национального стандарта управления рисками, подвержены меньшему риску. Данные предоставлены Международной организацией по стандартизации.

Источники: Международная организация по стандартизации.

Уровень подверженности **отраслевому** риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков.

Источники: публичные источники.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- В компании создана система управления рисками.

Отчетность:

- Компания отчитывается об идентификации, оценке и актуализации рисков.
- Компания отчитывается об оценке эффективности системы управления рисками.

Эффективность:

- Компания осуществляет деятельность по управлению рисками и их минимизации на постоянной основе.
- Оценка эффективности системы управления рисками компании.

5.3.2 Корпоративное поведение**А. Деловая этика****Оценка подверженности рискам**

Подверженность **страновому** риску оценивается на основе устоявшихся практик деловой этики, а также восприятия коррупции в стране. Страны, в которых компании, как правило, имеют развитые практики деловой этики, считаются странами с низким уровнем риска. Такой показатель, как индекс этического поведения фирм, оценивает уровень корпоративной этики компаний (этичное поведение при взаимодействии с государственными чиновниками, политиками и другими фирмами) и рассматривается в рамках данной методологии как релевантная метрика для оценки практик деловой этики в стране. Данные предоставляются Всемирным банком. Значения индекса варьируются от 1 до 7, где 1 соответствует крайне неудовлетворительным, а 7 – наилучшим практикам деловой этики. Страны с более высоким уровнем коррупции ассоциируются с более высокой подверженностью страны риску. Данные по индексу восприятия коррупции предоставлены глобальной коалицией по борьбе с коррупцией Transparency International.

Источники: Всемирный банк, Transparency International.

Уровень подверженности **отраслевому** риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков.

Оценка управления рисками**Политики и программы:**

- В компании действует кодекс корпоративной этики, который определяет и регулирует этическое поведение сотрудников.
- Кодекс этики предназначен для соблюдения каждым сотрудником компании.
- У компании есть политика по противодействию коррупции.
- Политика распространяется на случаи коррупции, взяточничества или любого другого вида мошенничества.

Отчетность:

- Компания отчитывается о рисках и случаях нарушения кодекса этики.
- Компания отчитывается о мерах, предпринятых для противодействия коррупции и соблюдения кодекса корпоративной этики.

Эффективность:

- Компания реализует инициативы по предотвращению коррупции, мошенничества и взяточничества.
- Эффективность противодействия коррупции и соблюдение кодекса корпоративной этики.

В. Антимонопольные практики**Оценка подверженности рискам**

Подверженность **страновому** риску оценивается на основе эффективности антимонопольной политики в стране. Страны, в которых, как правило, проводится сильная антимонопольная политика, считаются имеющими низкий уровень риска. Данные по эффективности антимонопольной политики предоставляются Всемирным банком. Индикатор показывает, в какой степени антимонопольная политика способствует конкуренции, и принимает значения от 1 до 7, где 1 означает, что антимонопольная политика не способствует конкуренции, а 7 – что антимонопольная политика эффективно способствует конкуренции в стране.

Источники: Всемирный банк.

Уровень подверженности **отраслевому** риску по умолчанию является средним, однако подразумевается возможность корректировки подверженности на основе экспертного мнения аналитика в отношении рисков.

Оценка управления рисками**Политики и программы:**

- В компании есть политика по соблюдению антимонопольного законодательства.

Отчетность:

- Компания отчитывается о мерах по соблюдению антимонопольного законодательства.

Эффективность:

- Компания предпринимает меры по управлению рисками, связанными с нарушением законодательства о защите конкуренции.
- Эффективность соблюдения антимонопольного законодательства.

С. Налоговые платежи и прозрачность**Оценка подверженности рискам**

Подверженность **страновому** риску оценивается на основе оценки практик, связанных с уклонением от уплаты налогов и прозрачности компаний в стране. Страны, в которых компании уклоняются от уплаты налогов или не сообщают о налоговых платежах, считаются странами с высоким уровнем риска. Компании, которые уклоняются от уплаты налогов или не сообщают о налоговых платежах, подвергаются высокому риску репутационных и экономических санкций. Данная методология определяет степень подверженности страны данному риску в соответствии со значением индекса Corporate Tax Haven Index, который представляет собой рейтинг юрисдикций, наиболее причастных к тому, что транснациональные корпорации недоплачивают корпоративный подоходный налог. Чем выше значение индекса, тем выше степень странового риска.

Источники: Tax Justice Network.

Оценка управления рисками

Политики и программы:

- У компании имеется политика соблюдения налогового законодательства.

Отчетность:

- Регулярно проводятся внешние аудиторские проверки.
- Компания регулярно представляет финансовую отчетность.

Эффективность:

- Отсутствует свидетельство значительного или/и регулярного уклонения от уплаты налогов или непредставления отчетности по налоговым платежам.