



Вебинар  
«НОВЫЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ  
ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ  
ESG-РЕЙТИНГА RAEX»

Часть 4. Управленческие  
показатели

20 марта 2024 года, 14:00 МСК

# RAEX: история развития ESG-тематики в рамках международной группы



## ИЗМЕНЕНИЯ В МЕТОДИКЕ

### IFRS

- Усилена значимость и индивидуализирован подход к оценке рисков
- Введены уникальные показатели устойчивого развития
- Внедрен принцип двойной сущности
- Оценка климатических (переходных и физических) рисков
- Прогресс в отношении предыдущих периодов

### ЦБ

- Оценка прозрачности и регулярности раскрытия данных
- Оценка использования международных стандартов
- Использование земель

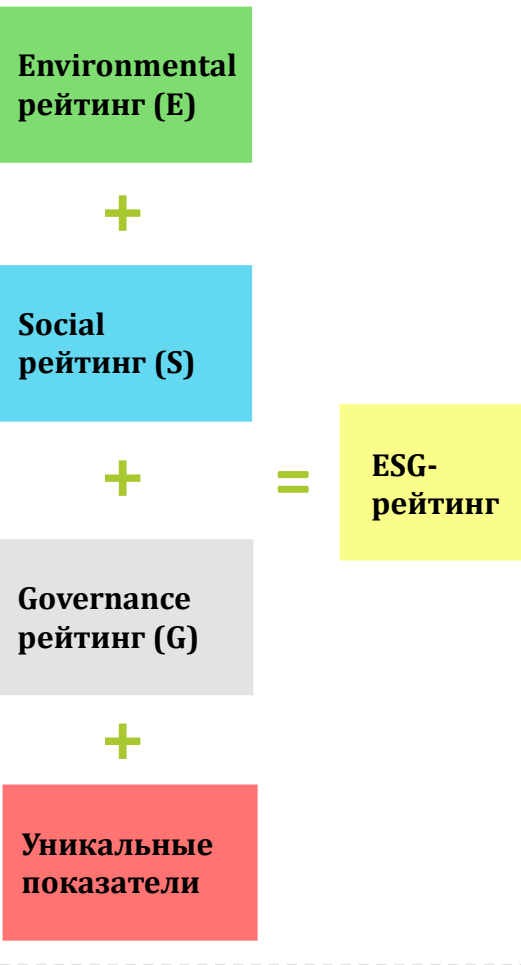
### Новации

- Территориальные риски
- Мероприятия сверх установленных законодательством
- Деятельность в ООПТ
- Реструктурированы факторы, показатели и метрики

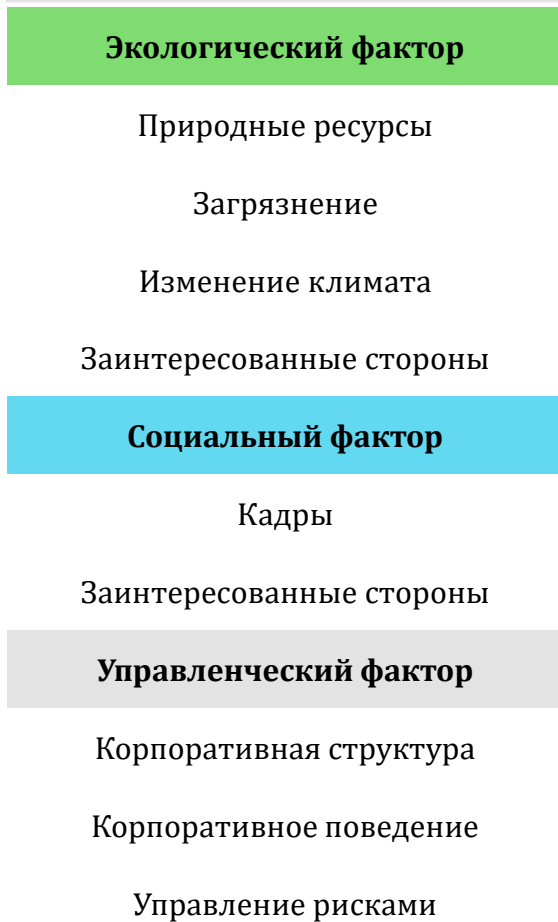
### Уточнения

- Раскрыты подходы к оценке «Достижение эффективности»
- Детализировали понимание политик и программ
- Актуальность нефинансовой отчетности
- Пояснения по верификаторам

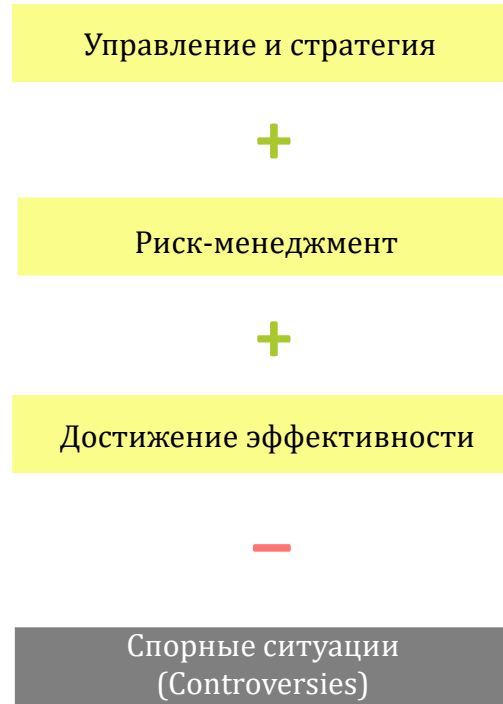
**Интегральный ESG-рейтинг**  
учитывает уникальные  
отраслевые показатели



**Иерархическая структура:**  
факторы, показатели,  
метрики



**Каналы влияния на ESG-риски**



**Тонкая настройка**  
подверженности рискам



# СТРУКТУРА ОЦЕНКИ

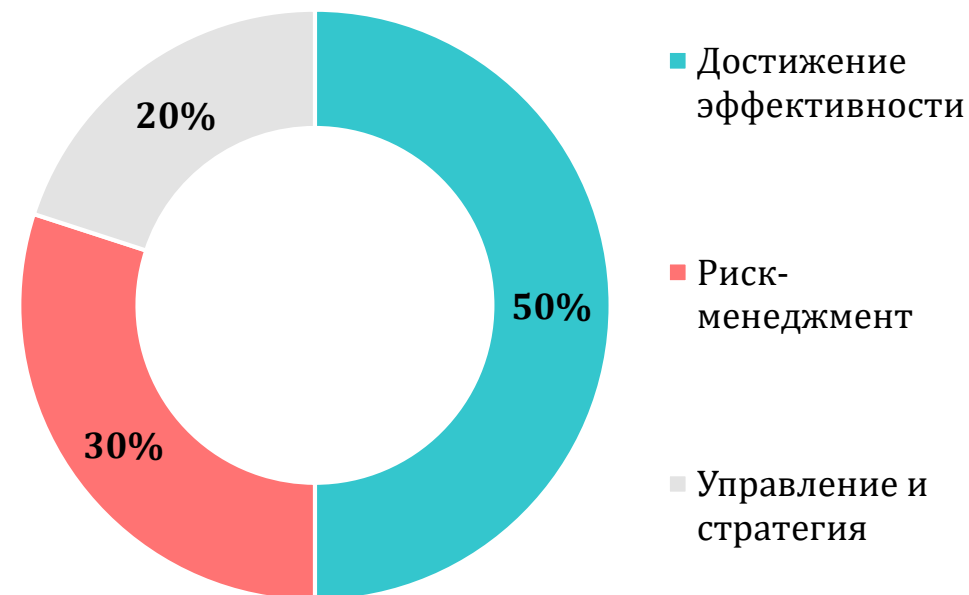


## ОСНОВА МЕТОДИКИ RAEX

В основе обновленной методики RAEX лежат международные стандарты финансовой отчетности IFRS S1, IFRS S2 и отраслевые стандарты SASB. В соответствии со структурой IFRS S1 в рамках методики выделяются **следующие каналы влияния на ESG-риски:**

- управление и стратегия (Governance and Strategy);
- риск-менеджмент (Risks);
- достижение эффективности (Metrics).

### Распределение весов в структуре общей оценки



## Основные отличия от предыдущей версии методики

1

Добавлен раздел «Управление рисками».

✓ Это позволит подчеркнуть его значимость в корпоративном управлении и операционной стратегии. Данное обновление приводит нашу методологию в соответствие с лучшими мировыми практиками и стандартами в области отчетности ESG и управления рисками, повышая актуальность и прозрачность рейтингового процесса.

2

Деловая этика, анти-коррупция, конкурентное поведение, а также конфликты интересов будут оцениваться в составе фактора «Деловая этика».

✓ Объединение этих элементов под более широким понятием позволяет нам глубже изучить этические основы и практику компании.

3

Включена оценка раскрытия нефинансовой отчетности в области УР / ESG.

✓ Она будет формироваться на основе предоставления регулярной отчетности и следования международным стандартам и лучшим практикам.

Большой приоритет будет отдаваться не постановке целей, а отслеживанию прогресса в их достижении.

# БАЗОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ





## Корпоративная структура

**Структура собственности**



### Управление и стратегия

Конечные бенефициары компании раскрываются  
 Наличие публично доступного устава компании  
 Наличие внутреннего документа, регламентирующего общие собрания акционеров, в публичном доступе  
 Результаты общих собраний акционеров публично раскрываются  
 Наличие дивидендной политики  
 В структуре собственности компании отсутствуют офшорные компании

### Риск-менеджмент

Наличие рисков, связанных с владельцами организации  
 Организация обеспечивает равные условия по реализации прав всех акционеров  
 Организация обеспечивает равные условия по реализации прав всех акционеров  
*Наличие каналов коммуникации, доступных для всех акционеров*  
*Наличие корпоративного секретаря в организации*

### Достижение эффективности

Оценка структуры собственности организации  
*Структура собственности прозрачна и стабильна*  
*Структура собственности сбалансирована*

## Корпоративная структура

### Структура совета директоров



#### Управление и стратегия

Положение, регулирующее размер, деятельность и структуру совета директоров

Положение о независимости членов совета директоров

Положение о вознаграждении членов совета директоров

Раскрытие вознаграждения членов совета директоров

Наличие комитета по устойчивому развитию в совете директоров

#### Риск-менеджмент

Компетенции членов совета директоров в области устойчивого развития

#### Достижение эффективности

Количество членов совета директоров и его структура стабильны

Независимость совета директоров

*В совете директоров организации независимые директора*

*Председатель совета директоров независимый*

*В комитетах при совете директоров состоят независимые директора*

Разнообразие состава совета директоров

*Наличие женщин в составе совета директоров*

*Профессиональный опыт и образование совета директоров релевантны и разнообразны*

## Корпоративное поведение

**Деловая этика**



### Управление и стратегия

Наличие кодекса этики

Наличие политики по противодействию коррупции

Наличие антимонопольной политики

Наличие документа, регламентирующего управление конфликтами интересов

### Риск-менеджмент

Компания оценивает риски

Компания проводит мероприятия по снижению рисков

Организация отчитывается о мерах по противодействию коррупции, соблюдению кодекса этики, недопущению неконкурентного поведения

*Горячая линия для сообщений о нарушениях деловой этики, коррупции и кодекса этики*

*Компания проводит антикоррупционные тренинги для сотрудников*

*Организация реализует антикоррупционные практики при закупке*

*Организация отчитывается о своей системе комплаенс/внутреннего контроля*

### Достижение эффективности

В компании существует схема/каналы защиты информаторов

Оценка мер по противодействию коррупции, соблюдению кодекса этики, недопущению неконкурентного поведения

*Отчетность о результатах мероприятий*

*Отчетность об инцидентах, связанных с деловой этикой*

## Корпоративное поведение

### Раскрытие информации в области УР/ESG



#### Управление и стратегия

Компания выбрала ключевые цели UNSDG (перечислить в комментариях)

Есть сводная таблица GRI/IFRS/SASB

Есть числовые данные (ESG data book или раздел с такими данными в составе отчета)

Компания оценена по публичной информации

#### Достижение эффективности

Регулярная консолидированная финансовая отчетность

Регулярная нефинансовая отчетность

Использование международных стандартов составления отчетности

Компания оценивает прогресс в отношении предыдущих периодов

*Есть данные, свидетельствующие о прогрессе в достижении целей, поставленных в предыдущий период*

*Наличие количественных данных о прогрессе в достижении целей*

*Организация отчитывается о достижении целей в отчетном периоде*

## Управление рисками

Управление рисками



### Управление и стратегия

В компании действует система управления рисками

Назначено должностное лицо/сформировано структурное подразделение, ответственное за организацию и координацию процесса управления рисками и осуществление внутреннего контроля

Определен порядок проведения оценки эффективности управления рисками и осуществления внутреннего контроля

### Риск-менеджмент

Компания имеет карту рисков

Компания осуществляет деятельность по управлению рисками и их минимизации на постоянной основе

*Оценка рисков происходит на регулярной основе*

*Организация проводит регулярный аудит рисков*

### Достижение эффективности

Оценка эффективности системы управления рисками компании

*Организация отчитывается о результатах мероприятий по снижению рисков*

*Наличие отчета о фактах реализации риска*

## Управление рисками

### Конфиденциальность данных и кибербезопасность

#### Управление и стратегия

В компании имеется политика конфиденциальности данных пользователей

В компании имеется политика кибербезопасности

#### Риск-менеджмент

Компания оценивает риски, связанные с конфиденциальностью данных и кибербезопасностью

Компания реализует мероприятия по предотвращению нарушений конфиденциальности данных и по кибербезопасности

#### Достижение эффективности

Оценка соблюдения политик конфиденциальности данных и кибербезопасности

*Организация отчитывается о результатах мероприятий по предотвращению нарушений конфиденциальности данных и по кибербезопасности*

*Организация отчитывается об инцидентах в области кибербезопасности и конфиденциальности данных*

## УНИКАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Уникальный показатель – показатель, выделенный на основе отраслевых стандартов SASB\*, позволяющий учесть в оценке специфические риски для компании, ведущей свою деятельность в определенной индустрии. Оценка уникальных показателей призвана сделать ESG-профиль компании более индивидуальным. Выбор параметров для оценки уникальных показателей осуществлен с учетом российских реалий.

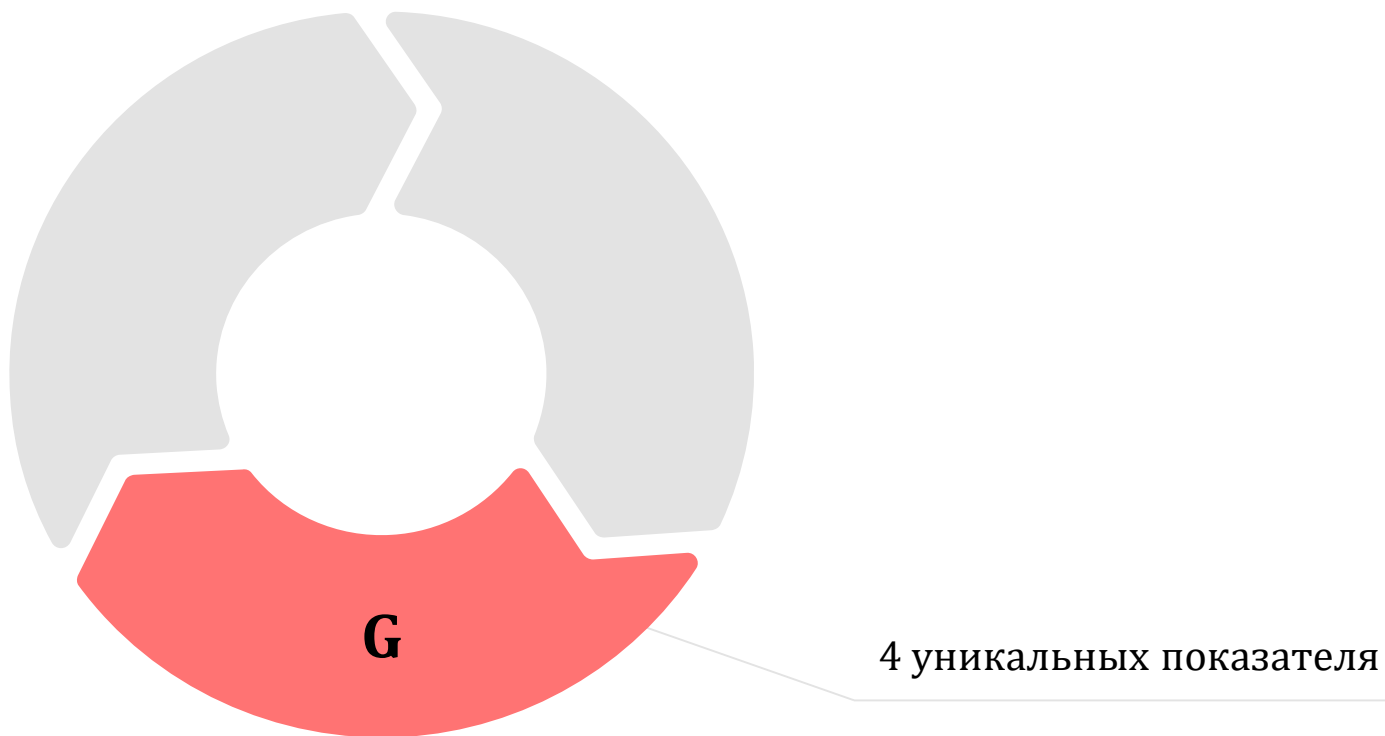


\*SASB (Sustainability Accounting Standards Board)

\*\*27 уникальных показателей по количеству подотраслей

## УНИКАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Уникальный показатель – показатель, выделенный на основе отраслевых стандартов SASB\*, позволяющий учесть в оценке специфические риски для компании, ведущей свою деятельность в определенной индустрии. Оценка уникальных показателей призвана сделать ESG-профиль компании более индивидуальным. Выбор параметров для оценки уникальных показателей осуществлен с учетом российских реалий.

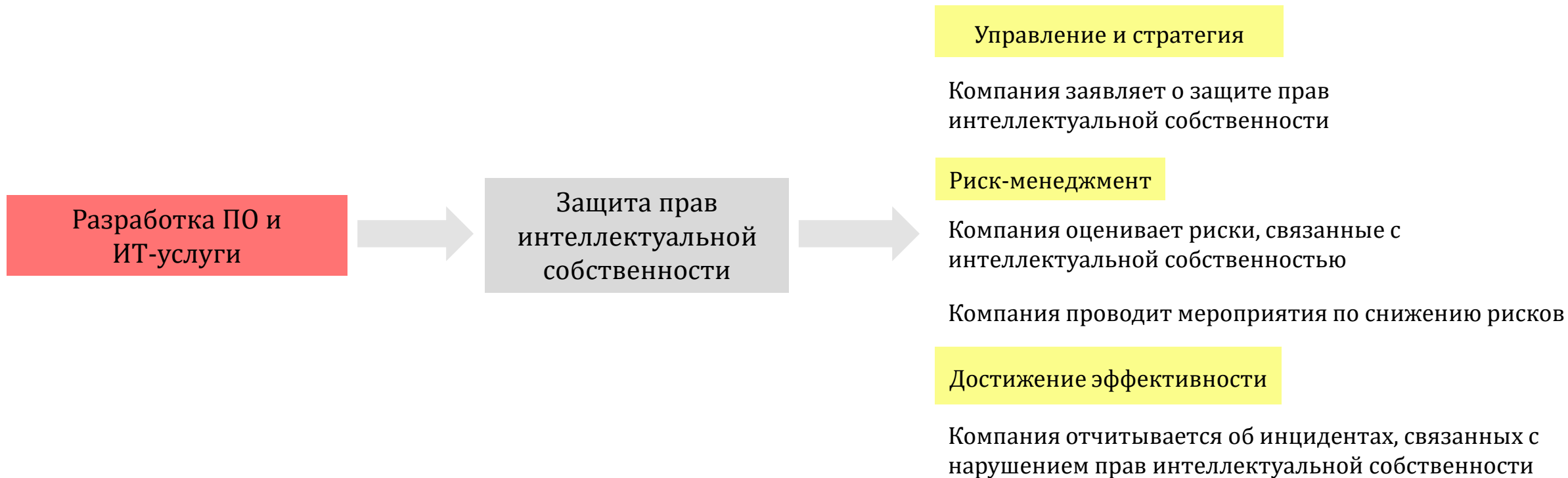




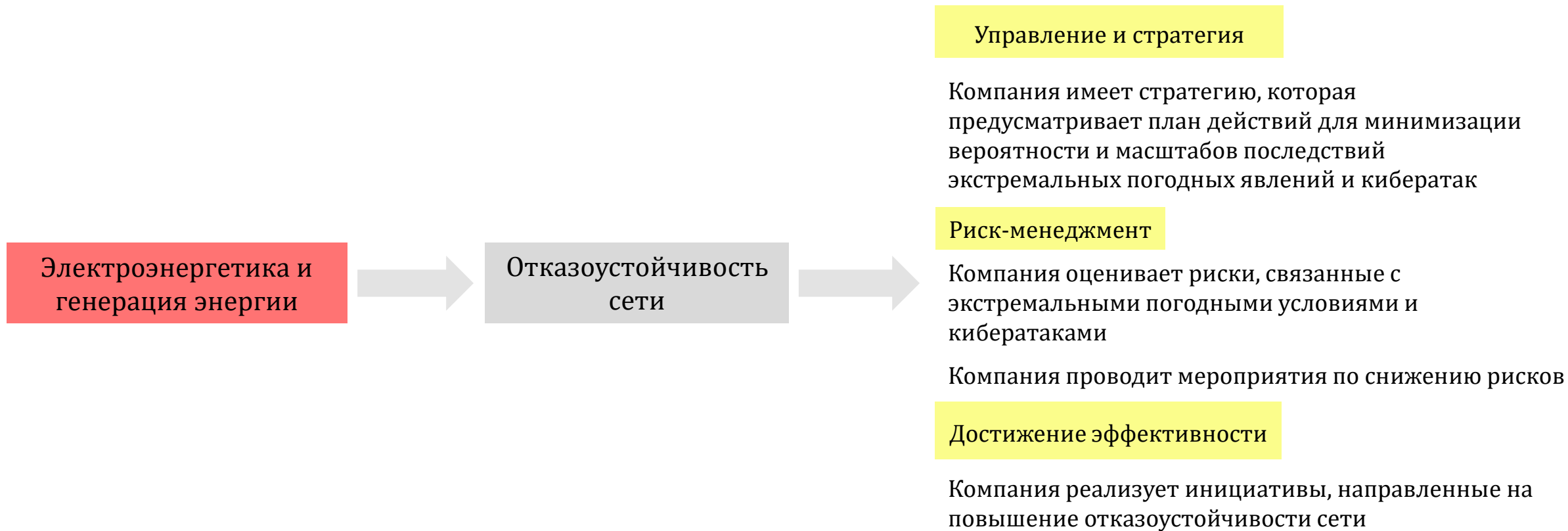
## УНИКАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



## УНИКАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



## УНИКАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



## УНИКАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Ценные бумаги и  
товарные биржи



Содействие  
открытым и  
эффективным  
финансовым рынкам



### Управление и стратегия

Финансовое учреждение имеет политику оповещения относительно сроков и характера публичного раскрытия эмитентами информации, которая может повлиять на цену акций

### Риск-менеджмент

Финансовое учреждение оценивает риски, касающиеся выпуска информации, прекращения торговли, а также рисков и возможностей, связанных с алгоритмической или высокочастотной торговлей

Финансовое учреждение проводит мероприятия по снижению рисков

### Достижение эффективности

Финансовое учреждение предоставляет данные о доле сделок, совершенных автоматическими или алгоритмическими торговыми системами

Финансовое учреждение имеет индекс акций в области устойчивого развития

Финансовое учреждение имеет сектор устойчивого развития

# УНИКАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Банки



Встраивание экологических, социальных и управленческих факторов в кредитный и инвестиционный анализ



## Управление и стратегия

Финансовое учреждение имеет политику с описанием подхода к включению экологических, социальных и управленческих (ESG) факторов в социальное и экологическое финансирование/инвестирование

Финансовое учреждение предоставляет отчетность на соответствие принципам ответственной банковской деятельности Финансовой инициативы ЮНЕП

## Риск-менеджмент

Финансовое учреждение оценивает риски в области ESG  
 Финансовое учреждение проводит мероприятия по снижению рисков

## Достижение эффективности

В инвестиционном портфеле финансового учреждения отсутствуют социально и экологически спорные отрасли

В кредитном портфеле финансового учреждения отсутствуют социально и экологически спорные отрасли

Финансовое учреждение отслеживает деятельность финансируемых экологических и социальных проектов и их предполагаемое воздействие

Благодарим за внимание!

Свои вопросы вы можете присылать на почту

[esg@raex-a.ru](mailto:esg@raex-a.ru)



**ООО «РАЭК-АНАЛИТИКА»**

127006, Москва,  
Весковский переулок, дом 3, этаж 3

Телефон: +7 (495) 617-07-77  
[www.raex-rr.com](http://www.raex-rr.com)  
[sales@raex-a.ru](mailto:sales@raex-a.ru)