



РОССИЙСКИЙ
ИНСТИТУТ ДИРЕКТОРОВ

Национальный рейтинг корпоративного управления: учёт ESG-факторов

Основа методики НРКУ

- ✓ Требования законодательных и иных нормативных актов
- ✓ Правила листинга ПАО Московская биржа
- ✓ Рекомендации Кодекса корпоративного управления
- ✓ Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР
- ✓ Методологии кредитных рейтингов в части КУ



- ✓ Цели устойчивого развития ООН
- ✓ Методологии ESG-рейтингов

Общее сравнение

	Методика 2016	Методика 2021
Права акционеров	удельный вес – 0,25 критериев – 47	удельный вес – 0,2 критериев – 44
Деятельность органов управления и контроля	удельный вес – 0,4 критериев – 67	удельный вес – 0,4 критериев – 70
Раскрытие информации	удельный вес – 0,25 критериев – 36	удельный вес – 0,2 критериев – 32
ESG и устойчивое развитие	удельный вес – 0,1 критериев – 12	удельный вес – 0,2 критериев – 24
	162 критерия	170 критериев
	14 критериев исключено	22 критерия добавлено

Наш подход к оценке ESG

НРКУ оценивает **качество управления** вопросами ESG и устойчивого развития

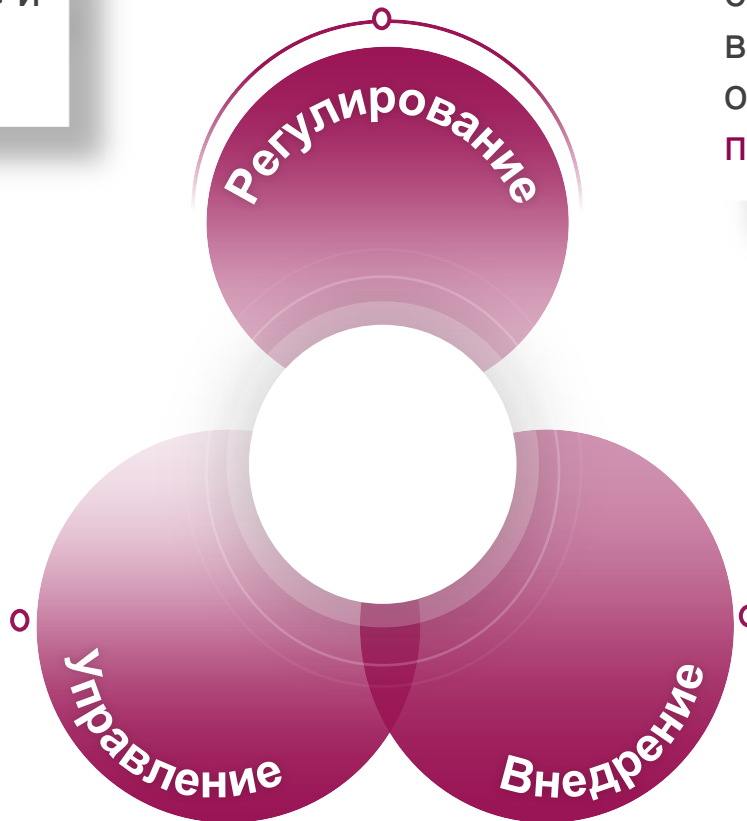
Регулирование

Закрепление вопросов ESG во внутренних документах компании

Анализ трех ключевых составляющих подхода к вопросам ESG позволяет оценить **комплексность практики** компании

Управление

Роль совета директоров в решении ESG-вопросов и обеспечении контроля за ESG-рисками, разграничение полномочий между органами управления по ESG-вопросам



Внедрение

Интеграция вопросов ESG в стратегию, выполнение принятых обязательств, реализация документально закрепленных норм

Новые критерии



Акционеры

- меморандум о намерениях контролирующего акционера
- форма проведения ГОСА
- политика по взаимодействию с внешним аудитором



Совет директоров

- гендерное разнообразие
- матрица компетенций и программа преемственности
- цифровые инструменты для обеспечения работы СД
- вопросы устойчивого развития / ESG в фокусе внимания СД: компетенция, комитет, куратор



Управление рисками

- управление климатическими рисками и программа адаптации к изменениям климата
- контроль ESG-рисков
- управление киберрисками
- система комплаенса



Устойчивое развитие (ESG)

- учет целей УР в стратегии
- программа достижения углеродной нейтральности
- отчетность по стандартам TCFD и CDP
- распространение этических принципов и экологических требований на контрагентов
- взаимосвязь КПЭ высшего менеджмента и ESG-принципов
- соотношение вознаграждения персонала и топ-менеджмента

Изменение подхода в оценке

По ряду критериев положительная оценка изменена на нейтральную:



Качество внешнего аудитора компании



Создание комитета по аудиту



Председатель комитета по аудиту



Регламентация работы комитета по аудиту



Создание комитета по кадрам и вознаграждениям



Регламентация работы комитета по кадрам и вознаграждениям



Обязательное раскрытие годовой бухгалтерской отчётности

Стресс-факторы

- Ⓢ Корпоративные конфликты
- Ⓢ Судебные иски к членам органов управления
- Ⓢ Сделки по нерыночным ценам
- Ⓢ Аффилированные подрядчики
- Ⓢ Неуплата либо уклонение от уплаты налогов
- Ⓢ Чрезвычайные ситуации и иные случаи

В случае возникновения стресс-фактора эксперты ставят компанию под **дополнительное наблюдение** с целью оценки влияния данного фактора на качество корпоративного управления.

Наличие стресс-фактора не ведёт к немедленному понижению рейтинга компании.

Рейтинговые классы

Для заинтересованных лиц важен не столько высокий рейтинг, сколько **позитивная динамика** корпоративного управления



10 **Наилучшая** практика корпоративного управления

от 9 до 9++ **Лучшая** практика корпоративного управления

от 8 до 8++ **Передовая** практика корпоративного управления

от 7 до 7++ **Развитая** практика корпоративного управления

от 6 до 6++ **Хорошая** практика корпоративного управления

от 5 до 4++ **Средняя** практика корпоративного управления

от 1 до 3++ **Низкая** практика корпоративного управления

НРКУ от 7++ и выше
присваивается компаниям,
чьи акции входят в первый
уровень листинга Московской
биржи

НРКУ в Навигаторе ESG



В 2021 году НРКУ РИД включен в Навигатор ESG Аналитического центра при Правительстве Российской Федерации.

НАВИГАТОР ESG

Environmental, Social and Governance

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

История ESG

1948: Всеобщая декларация прав человека
1972: Программа ООН по окружающей среде (UNEP)
1992: Финансовая инициатива Программы ООН по окружающей среде (UNEP FI)
1994: Рамочная конвенция ООН об изменении климата (UNFCCC)
2000: Глобальный договор ООН, Руководящие принципы отчетности в области устойчивого развития (GRI), Декларация тысячелетия ООН
2003: EQUATOR PRINCIPLES
2006: Принципы ответственного инвестирования (PRI)
2011: Руководящие принципы предпринимательской деятельности в аспекте прав человека ООН (UNGPs)
2015-2018: Парижское климатическое соглашение, «Преобразование нашего мира: Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года»

ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ИНСТИТУТЫ

РЕЙТИНГОВАНИЕ

 RobecoSAM Sustainable Investing	 Dow Jones Sustainability Indices	 Vigeo EIRIS ESG indices & ranking	 FTSE Russell's ESG Index
 Morgan Stanley Capital International ESG Rating	 Sustainalytics ESG Risk Ratings	 Климатический рейтинг Carbon Disclosure Project	 Индексы в области устойчивого развития PCIT и Mobberry
 FTSE4Good Index Series	 Standard & Poor's Global Ratings	 World Benchmarking Alliance. Впереди на достижение ЦУП ООН	 ESG-рейтинг RAEX Europe
 Institutional Shareholder Services	 Corporate Human Rights Benchmark	 International Council on Mining and Metals	 Национальный рейтинг корпоративного управления
 Рейтинг открытости экологической информации компаний РФ. Возвратный фондской природы (WWF) Россия совместно с Национальными рейтинговыми агентствами	 Рейтинг устойчивого развития бизнеса	 Индекс достижения ЦУП государственных чиновников ООН. Sustainable Development Solutions Network и Фонд Бертельсмана	

СТАНДАРТЫ ОТЧЕТНОСТИ

 Global Reporting Initiative. The Global Sustainability Standards Board	 Sustainability Accounting Standards Board	 The FSB Task Force on Climate-related Financial Disclosures	 The International Integrated Reporting Council. International Integrated Reporting Framework
 Проект раскрытия информации об углеродном выбросе Carbon Disclosure Project	 The EU Eco-Management and Audit Scheme	 Climate Disclosure Standards Board	

МАТЕРИАЛЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ СОЗДАНИИ ОТЧЕТНОСТИ

 Institute of Social and Ethical Accountability	 International Organization for Standardization	 Social Accountability International	 The Equator Principles
 The UN Global Compact	 United Nations Conference on Trade and Development	 Directive 2014/65/EU – Sustainable Non-Financial Reporting Directive (NFRD)	 Proposal for a Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)



РОССИЙСКИЙ
ИНСТИТУТ ДИРЕКТОРОВ

Дополнительная информация



E-mail

ridinfo@rid.ru



Телефон

8 (495) 502-94-85



Веб-сайт

rid.ru



https://t.me/sovet_directoram



facebook.com/RIDirectors



Никитчанова Екатерина

Заместитель директора – руководитель Экспертного центра

nikitchanova@rid.ru

Запрос методики НРКУ:



Бекшоков Анзор

Ведущий эксперт

bekshokov@rid.ru