

# ПУБЛИЧНАЯ МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РЕЙТИНГА УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ

Настоящий материал представляет собой публичную версию «Методики определения рейтинга устойчивого развития российских компаний» в редакции, утвержденной Методическим комитетом Рейтингового агентства АК&М 02.12.2019г. (Протокол №3/19).

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Рейтинг устойчивого развития компаний (эмитентов) (далее – Рейтинг УР) присваиваемый АО «Рейтинговое агентство Анализ, Консультации и Маркетинг» (далее – РА АК&М) выражает мнение экспертов РА АК&М о способности и готовности юридических лиц – компаний (эмитентов) признавать и в силу своих возможностей руководствоваться в повседневной деятельности целями устойчивого развития, сформулированными Организацией Объединенных наций (далее – Цели УР):

1. Ликвидация нищеты;
2. Ликвидация голода;
3. Хорошее здоровье и благополучие;
4. Качественное образование;
5. Гендерное равенство;
6. Чистая вода и санитария;
7. Недорогостоящая и чистая энергия;
8. Достойная работа и экономический рост;
9. Индустриализация, инновации и инфраструктура;
10. Уменьшение неравенства
11. Устойчивые города и населенные пункты;
12. Ответственное потребление и производство;
13. Борьба с изменением климата;
14. Сохранение морских экосистем;
15. Сохранение экосистем суши;
16. Мир, правосудие и эффективные институты;
17. Партнерство в интересах устойчивого развития.

В 1987 году Россия приняла принцип устойчивого развития общества, предусматривающий ответственность государства и гражданского общества в обеспечении возможности удовлетворения потребностей как теперешнего, так и последующих поколений.

Концепция Устойчивого Развития образовалась в результате соединения трех направлений:

- 1) Экономического. С данного ракурса понятие «экономической эффективности» рассматривается совершенно под другим углом. Как стало ясно, длительные экономические проекты, учитывающие закономерности природы, в результате оказываются более эффективными, чем проекты, при реализации которых не учитываются возможные экологические последствия.
- 2) Экологического. Основная цель устойчивого развития в области экологии – стабильность физических и экологических систем. Игнорирование потребностей экологии приведет к деградации окружающей среды и поставит под угрозу существование всего человечества.
- 3) Социального. Именно осознание социальных проблем стало толчком к образованию данной концепции, направленной на сохранение культурной и социальной стабильности, а также на уменьшение количества несущих разрушения конфликтов.

Мнение о соответствии целям/концепции устойчивого развития объекта рейтингования выражается посредством использования рейтинговой шкалы, которая представляет собой систему ранжирования, выраженную в символических буквенно-символьных сочетаниях.

Рейтинг устойчивого развития предприятия присваивается по национальной шкале, что подразумевает определение уровня соответствия целям/концепции УР на внутреннем российском рынке.

Рейтинг устойчивого развития отражает мнение аналитиков РА АК&М о соответствии Концепции устойчивого развития на дату присвоения. После присвоения рейтинга УР на регулярной основе проводится мониторинг динамики показателей устойчивого развития этой компании. В случае выявления в ходе мониторинга существенных изменений в состоянии компании рейтинг УР может быть изменен в ту или другую сторону, либо отозван в случае недоступности необходимой для анализа качества устойчивого развития информации или по просьбе Заказчика. Рейтинг присваивается на один год и по истечении этого срока подлежит отзыву или пересмотру.

Рейтинг УР отражает оценку аналитиками РА АК&М риска и возможностей развития компании в соответствии с концепцией устойчивого развития.

## **2. АЛГОРИТМ ОПРЕДЕЛЕНИЯ РЕЙТИНГА УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ**

Алгоритм определения рейтинга устойчивого развития основывается на анализе формализуемых и неформализуемых показателей (критериев устойчивого развития), оказывающих влияние на приверженность и соблюдение компанией принципов устойчивого развития общества, предусматривающих ответственность в обеспечении

возможности удовлетворения потребностей как теперешнего, так и последующих поколений. Все анализируемые показатели объединены в группы факторов. Анализ группы факторов позволяет оценить возможности и риски, связанные с тем или иным аспектом деятельности компании. Оценка рисков группы факторов основывается на анализе критериев устойчивого развития, входящих в соответствующую группу факторов. Результатом анализа является определение интегрального показателя устойчивого развития компании.

Рейтинговый балл критериев устойчивого развития, которые поддаются численному (статистическому) анализу, оценивается на основании их значений с учетом оценочной шкалы. Рейтинговый балл неформализуемых критериев оценивается экспертным путем на основании анализа их воздействия на окружающую среду, взаимоотношения с обществом и качества корпоративного управления.

Рейтинг устойчивого развития компании определяется в следующем порядке:

1. Анализируется стратегия компании в области устойчивого развития, сравнивается декларируемое отношение высшего наблюдательного и исполнительного органов компании к соблюдению базовых принципов устойчивого развития с проводимыми мероприятиями на практике, определяются основные группы риска и потенциальные возможности, связанные с устойчивым развитием;
2. Определяются рейтинговые баллы факторов устойчивого развития с учетом оценочной шкалы в диапазоне от 0 до 10, где 10 – наивысшая оценка;
3. Определяются рейтинговые баллы групп факторов на основании значений рейтинговых баллов с учетом весов каждого фактора, входящего в рейтинговую группу факторов устойчивого развития;
4. Определяется интегральный уровень устойчивого развития на основании значений рейтинговых баллов всех рассматриваемых в данной Методике групп факторов;
5. Полученная оценка в виде интегрального уровня устойчивого развития может быть по решению аналитика дополнена ранее не принимавшимися во внимание факторами с учетом возможного мультипликативного эффекта взаимодействия ряда факторов. По результатам всех этапов рассмотрения определяется предварительный рейтинг и готовится Рейтинговый отчет.
6. По результатам обсуждения Рейтингового отчета и доклада аналитика коллегиально определяется финальный Рейтинг устойчивого развития компании в соответствии с рейтинговой шкалой.

### 3. КРИТЕРИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ РЕЙТИНГА УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

При определении рейтинга устойчивого развития компании необходимо оценить степень существенности экономического, экологического и социального воздействия компании на окружающую среду, уровень взаимоотношений с обществом, качество корпоративного поведения и корпоративного управления. Для решения этой задачи необходим анализ значительного объема информации, включающей как численные данные в вышеперечисленных областях деятельности, так и неформализуемые показатели, которые, тем не менее, оказывают воздействие на формирование целостной картины взаимодействия компании с окружающей средой и обществом.

При определении рейтинга УР компании проводится анализ данных за последний отчетный период, предшествующий дате оценки и ретроспективный анализ всех показателей минимум за два предшествовавших года. Источником данных являются данные, предоставленные компанией по результатам опроса, Годовой отчет компании и/или Отчет об устойчивом развитии (КСО), Экологический отчет, материалы Годовых общих собраний акционеров, пресс-релизы компании, публикации о компании третьих сторон в средствах массовой информации, включая электронные, любая другая информация добровольно или обязательно составляемая компанией, изменения в законодательстве, касающиеся непосредственно деятельности компании, а также всякая информация о компании, которая может быть признана достоверной.

В целях оптимизации анализа компании все рассматриваемые в данной Методике критерии устойчивого развития формируют факторы, которые объединены в группы факторов согласно трем направлениям Концепции Устойчивого Развития:

#### 1) ОКРУЖАЮЩАЯ СРЕДА:

*В группу «Окружающая среда» объединены критерии устойчивого развития, отражающие степень влияния компании на изменение климата, потребляемые природные ресурсы и, как результат, производимые ею загрязнения и отходы. При изучении деятельности компании аналитики РА АК&М принимают во внимание специфику отрасли и местоположение производственных мощностей компании, что находит свое отражение в итоговом уровне рейтинга.*

- ✓ Экологическая политика компании
- ✓ Степень влияния на атмосферный воздух
- ✓ Степень влияния на водные ресурсы
- ✓ Степень влияния на земельные ресурсы и биоразнообразие
- ✓ Обращение с отходами
- ✓ Уровень экологических возможностей компании

## 2) ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ОБЩЕСТВОМ

*В группу «Взаимоотношения с обществом» объединены критерии устойчивого развития, отражающие уровень вклада компании в развитие человеческого капитала в регионах присутствия, уровень предоставляемых компанией социальных возможностей работникам, уровень социальной ответственности компании.*

- ✓ Уровень кадровой политики компании
- ✓ Профессиональное развитие и обучение сотрудников
- ✓ Уровень социальной защищенности работников
- ✓ Охрана труда и производственная безопасность
- ✓ Вклад в региональное развитие

## 3) КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

*В группу «Корпоративное управление» объединены критерии устойчивого развития, отражающие уровень корпоративного управления и корпоративного поведения компании, что показывает соотношение целей организации с экономическими, экологическими и социальными воздействиями организации на окружающую среду и общество.*

- ✓ Эффективность структуры корпоративного управления
- ✓ Корпоративное поведение и противодействие коррупции
- ✓ Система управления рисками
- ✓ Взаимодействие с заинтересованными сторонами

## 4. РЕЙТИНГОВАЯ ШКАЛА УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Национальная рейтинговая шкала Агентства состоит из четырех рейтинговых классов, которые характеризуют различные степени устойчивого развития. Каждый из классов рейтингов (кроме D), разделяется на несколько подклассов, обозначаемых индексами «+++», «+», «».

### Классы рейтингов

Класс рейтинга	Характеристика
Класс А	Справедливое состояние устойчивого развития
Класс В	Удовлетворительное состояние устойчивого развития
Класс С	Неустойчивое развитие
Класс D	Развитие, ведущее к разрушению жизненной среды

### Подклассы рейтингов

Подкласс рейтинга	Характеристика	Уровень риска
A++	Справедливое состояние устойчивого развития	Высшая степень устойчивости. Риск нанесения ущерба для возможностей будущих поколений отсутствует
A+		Очень высокая степень устойчивости. Риск нанесения ущерба для возможностей будущих поколений ничтожный
A		Высокая степень устойчивости. Риск нанесения ущерба для возможностей будущих поколений незначительный
B++	Удовлетворительное состояние устойчивого развития	Приемлемый уровень устойчивости. Риск нанесения ущерба для возможностей будущих поколений низкий
B+		Допустимый уровень устойчивости. Риск нанесения ущерба для возможностей будущих поколений ниже среднего
B		Средний уровень устойчивости. Риск нанесения ущерба для возможностей будущих поколений средний
C++	Неустойчивое развитие	Существенный уровень неустойчивости. Риск разрушения среды для будущих поколений выше среднего
C+		Высокий уровень неустойчивости. Риск разрушения среды для будущих поколений угрожающий
C		Система неустойчивая, ведущая к деградации среды для будущих поколений
D		Развитие, ведущее к разрушению жизненной среды

### Соответствие уровня интегральной оценки подклассам рейтинга

Подкласс рейтинга	Интегральная оценка
A++	[ 0,940 - 1 ]
A+	[ 0,896 - 0,940 )
A	[ 0,847 - 0,896 )
B++	[ 0,792 - 0,847 )
B+	[ 0,727 - 0,792 )
B	[ 0,651 - 0,727 )
C++	[ 0,558 - 0,651 )
C+	[ 0,438 - 0,558 )
C	[ 0,269 - 0,438 )
D	[ 0 - 0,269 )

По всем рейтинговым подклассам (кроме D) АК&М устанавливает прогнозы, выражающие мнение Агентства относительно возможности изменения степени устойчивого развития на среднесрочном горизонте: позитивный, стабильный, негативный.