



Школа экспорта РЭЦ

 РОССИЙСКИЙ
ЭКСПОРТНЫЙ ЦЕНТР

МЕТОДИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ

Устойчивое развитие и интеграция ESG-факторов в деятельность компании

АНО ДПО «Школа экспорта АО «Российский экспортный центр»

Целью пособия является формирование понимания концепции устойчивого развития, а также, что повестка ESG - это не прерогатива крупных компаний, а эволюционный процесс развития бизнеса, который становится центром трансформации и позволяет компаниям сегмента малого и среднего бизнеса стремиться к долгосрочному росту.

Пособие поможет определить приоритетные цели устойчивого развития компании, а также сформировать направления ESG-стратегии, иными словами – вместе мы изучим все аспекты экосистемы ESG.

Задачей пособия является ознакомление с повесткой устойчивого развития, международными и национальными инициативами и инструментами, а также рекомендациями по разработке стратегии устойчивого развития компании.

Все права защищены.

При цитировании и использовании материалов Пособия необходимо указывать ссылку на источник – АНО ДПО «Школа экспорта Акционерного общества «Российский экспортный центр».

Организация-разработчик:

© АНО ДПО «Школа экспорта Акционерного общества «Российский экспортный центр», 2023 г.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| ВВЕДЕНИЕ | 4 |
| ГЛАВА 1. ОСНОВЫ ПОВЕСТКИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ | 5 |
| 1.1. Устойчивое развитие: эволюция понятия | 5 |
| 1.2. Этапы становления повестки устойчивого развития..... | 11 |
| ГЛАВА 2. МЕЖДУНАРОДНЫЙ И НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПОДХОД | 14 |
| 2.1. Инициативы Российской Федерации по формированию устойчивой повестки... .. | 14 |
| 2.2. Международные инициативы..... | 22 |
| 2.3. Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий | 28 |
| ГЛАВА 3. ИНСТРУМЕНТЫ ВНУТРИКОРПОРАТИВНОЙ УСТОЙЧИВОЙ ПОВЕСТКИ | 36 |
| 3.1. Сертификация в области жизненного цикла продукции | 36 |
| 3.2. Устойчивые цепочки поставок | 39 |
| 3.3. Отчетность в области устойчивого развития: основные понятия и виды | 43 |
| 3.4. Подготовка отчета об устойчивом развитии..... | 53 |
| 3.5. ESG-рейтинги | 56 |
| ГЛАВА 4. РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ..... | 64 |
| Раздел 1. ЦУР ООН | 64 |
| Раздел 2. Подходы и этапы формирования стратегии в области устойчивого развития... .. | 70 |
| Раздел 3. Взаимодействие с заинтересованными сторонами | 73 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 76 |
| СПРАВОЧНИК ИНФОРМАЦИИ | 77 |

ВВЕДЕНИЕ

Тема устойчивого развития на протяжении последнего десятилетия становилась актуальной во всем мире. В 2021 году нестабильная обстановка, вызванная пандемией COVID-19, вывела повестку устойчивого развития на новый уровень, сфокусировав основное внимание на социальном аспекте развития. Представителям бизнеса пришлось в сжатые сроки не только принять меры по урегулированию и сдерживанию финансовых показателей компании, но и разработать новые механизмы поддержки сотрудников, а также трансформировать собственные бизнес-процессы с учетом новых реалий.

Вводимые в 2022 году западные санкции стали препятствием для осуществления свободной внешнеэкономической деятельности. Российским экспортерам и импортерам вновь пришлось резко адаптироваться к новым реалиям: переориентировать бизнес на новые рынки с учетом торгово-экономических, политических и культурных особенностей регионов присутствия, изменять логистические маршруты и найти замену ушедшим с рынка поставщикам. Эти процессы снова трансформировали ESG-повестку в сторону ответственных цепочек поставок (далее – ОЦП) и переориентации на восточные и азиатские стандарты.

При этом в 2022 году особое внимание уделялось климатической повестке и декарбонизации экономики России. Например, к теме изменения климата имеют отношение 28 из 36 принятых в 2022 году документов. Минэкономразвития России совместно с ВЭБ.РФ создали инфраструктуру рынка устойчивых финансовых инструментов. Банк России расширил линейку инструментов «зеленого» финансирования, подготовив **правовую основу** для эмиссии новых видов облигаций: адаптационные облигации, облигации, связанные с целями устойчивого развития, и облигации климатического перехода. К значимым событиям в регулировании национальной повестки относятся принятие программы проведения Сахалинского эксперимента, а также запуск национального реестра углеродных единиц при участии Московской биржи.

Наряду с этим стандарты устойчивого развития становятся неотъемлемой частью международной регуляторной системы. Вопросы экологического и социального регулирования являются ключевыми аспектами большого числа торговых соглашений. Страны выражают взаимную заинтересованность в соблюдении целей по сокращению объемов выбросов углекислого газа, противодействию расовой, этнической, гендерной дискриминации работников, сохранению биоразнообразия и т.д. Например, в **Соглашении о свободной торговле между ЕАЭС и Сингапуром** уделяется внимание вопросам устойчивого потребления, корпоративной социальной ответственности (далее – КСО) и низкоуглеродной экономики. Тем не менее соответствующие оговорки включены и в ряд иных действующих соглашений,

участниками которых являются различные страны мира. Разработка отдельных мер осуществляется и со стороны основополагающих международных организаций. В частности, на площадке Всемирной торговой организации ведутся переговоры по утверждению **положения**, направленного на сохранение экосистем, запрещая предоставление субсидий в рыболовном промысле. Проходит обсуждение по формированию рекомендаций и предложений в области **сокращения использования пластика**.

Тренд на устойчивое развитие становится составной частью национальной, международной и внутрикорпоративной стратегии развития. Пособие ориентировано на ознакомление российского бизнес-сообщества с основными треками и аспектами ESG-повестки. Пособие поможет разобраться в основных терминах, связанных с устойчивым развитием, выделить приоритетные Цели устойчивого развития для компании, а также сформировать основу для собственной ESG-стратегии, иными словами – вместе мы изучим все аспекты экосистемы ESG.

ГЛАВА 1. ОСНОВЫ ПОВЕСТКИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

1.1 УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ: ЭВОЛЮЦИЯ ПОНЯТИЯ

Перед тем как изучить вопросы, связанные с регуляторными требованиями, раскрытием информации и другими практическими направлениями, важно разграничить термины «устойчивое развитие», КСО, EHS и ESG, а также «ответственное ведение бизнеса» (далее – ОВБ). В чем разница и каким образом наиболее уместно их использовать? В общей практике выделяют ключевые факторы (см. Рисунок 1), входящие в состав каждого определения: E (environmental) – окружающая среда, S (social) – общество, G (governance) – управление и H – здоровье.

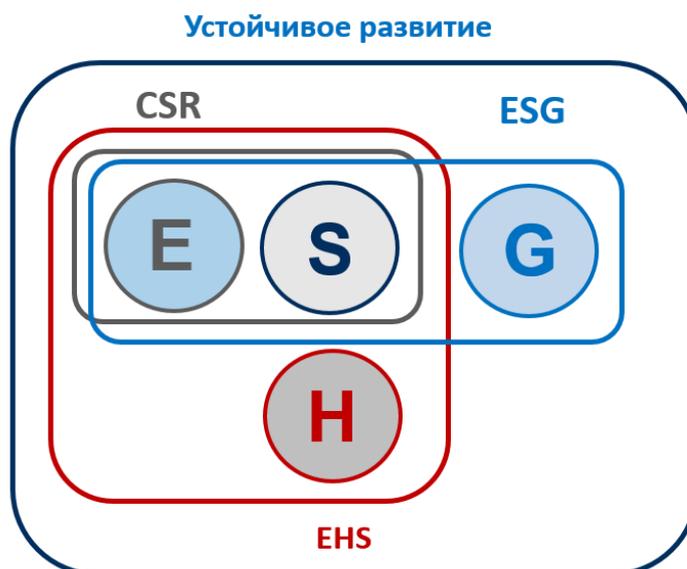


Рисунок 1. Концепция устойчивого развития.

Устойчивое развитие – концепция, которая зародилась в 1970-1980 годы на фоне признания проблем развития общества, науки, ограниченности природных ресурсов и экологической обстановки. Концепция включает в себя все аспекты, которые так или иначе связаны с ответственным отношением к жизни, ведением бизнеса и охраной окружающей среды.

Устойчивое развитие (англ. sustainability) подразумевает такое развитие, при котором текущие нужды удовлетворяются без причинения ущерба будущим поколениям.¹

Применительно к компании устойчивое развитие – это стратегическое видение и цели ответственного развития бизнеса в отношении охраны окружающей среды, сотрудников, поставщиков, покупателей и иных стейкхолдеров компании.

Корпоративная и социальная ответственность (КСО)

КСО – один из наиболее известных компаниям терминов, поскольку он активно использовался начиная с 80-х годов XX века.

Концепция КСО предполагает, что компания берет на себя добровольные обязательства перед обществом. То есть не только платит налоги, выпускает качественную и безопасную продукцию или услуги, но и заботится о сотрудниках, окружающей среде, территории присутствия. Несмотря на широкую направленность, зачастую КСО относится только к E и S факторам.

Менеджеры по КСО контролируют корпоративную социальную благотворительность и партнерство с общественными группами. КСО связано с таким стандартом, как **ISO 26000** «Руководство по социальной ответственности».

Environment, Health and Safety (EH&S)

Охрана окружающей среды, здоровья и безопасность труда (EH&S), в свою очередь, относятся к практическим аспектам, ориентированным на соблюдение требований по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Нормативные акты различаются в зависимости от юрисдикции и отрасли. Соответствующими международными стандартами являются **ISO 14001:2015** для системы экологического менеджмента и **ISO 45001:2018** для системы менеджмента безопасности труда и охраны здоровья.

¹ Формулировка, предложенная комиссией Брундтланд в 1987 году.

Цели устойчивого развития ООН

«Повестка дня в области устойчивого развития» — **документ**, подготовленный Генеральной ассамблеей ООН в 2015 году. Документ содержит цели до 2030 года, к которым нужно стремиться обществу, выделяя его основные проблемы, решением которых должны озаботиться каждая страна и субъект в отдельности. 25 сентября 2015 года 193 страны (в том числе Российская Федерация) подписали договор о достижении 17 целей.

Кроме 17 целей (см. Рисунок 2), концепция содержит **169 конкретных задач**, сформулированных в форме рекомендаций глобального характера. При этом правительство каждой страны устанавливает свои собственные национальные задачи, руководствуясь глобальными пожеланиями, но принимая во внимание национальные условия. Каждая страна самостоятельно принимает решение о том, как обеспечить учет этих глобальных задач в форме рекомендаций в процессах национального планирования, мерах и стратегиях.



Рисунок 2. Цели устойчивого развития ООН до 2030 года (ЦУР ООН 2030).

Источник: [сайт ЦУР ООН](http://www.un.org/sustainabledevelopment/).

ESG

ESG (Environmental, Social, Governance) – факторы устойчивого развития, которые являются инструментом оценки эффективности в достижении целей устойчивого развития. Иными словами, это факторы воздействия на окружающую среду, социальное развитие (общество), которые реализуются через инструменты корпоративного управления. В финансовом аспекте факторы учитываются при финансировании проектов, управлении активами на предмет ESG-рисков.

В широком смысле ESG определяется как изучение экологических, социальных и управленческих практик компании, прогресса в сравнении с установленными показателями. Если КСО позволяет сформировать позитивное представление

о бизнесе и делает его более надежным, то ESG — это количественные показатели эффективности, соответствующие определенным критериям.

Учет ESG-факторов помогает принимать взвешенные решения о рисках и прозрачности конкретных компаний. Позиция компании и ее работа по отдельным ESG-направлениям помогает потребителям решить, какие компании поддерживать, поскольку дает им представление о том, соответствуют ли практика ведения бизнеса и действия компании их собственным ценностям.

ESG-инициативы зачастую реализуются в рамках корпоративной стратегии или стратегии в области устойчивого развития, направленной на удовлетворение требований инвесторов и регулирующих органов.

Ответственное ведение бизнеса (ОВБ)

Ответственное ведение бизнеса неразрывно связано с Руководящими принципами ОЭСР для многонациональных предприятий ([OECD Guidelines for Multinational Enterprises 2011 Edition](#)) и содержит направления, которые соответствуют, в широком понимании, основным ESG-критериям.

Стандарты ответственного ведения бизнеса (ОВБ) — это набор норм и рекомендаций международных организаций и бизнес-объединений, направленных на соблюдение законодательных норм в таких областях, как справедливая конкуренция, соблюдение условий труда, уплата налогов, борьба с коррупцией, защита прав человека и окружающей среды. Эти стандарты описывают ответственное отношение компании ко всем, на кого влияет ее деятельность, - партнерам, поставщикам, клиентам, сотрудникам.

Стандарты ОВБ основываются на различных стандартах международных организаций и многосторонних инициатив, направленных на соблюдение законодательства в области защиты прав человека и экологии, уплаты налогов, обеспечения надлежащих условий для трудящихся, поддержания условий справедливой конкуренции, борьбы с коррупцией, распространения достижений в науке и технике и прозрачности ведения бизнеса. Методология опирается на стандарты пяти международных организаций, в том числе на стандарты Международной организации труда, Международной организации по стандартизации (ISO), Глобальной инициативы по отчетности (GRI), документов ООН, G20, а также на стандарты ОЭСР.

Стандарты ОВБ применимы к 11 направлениям:

- Концепция и принципы;
- Общие политики;
- Раскрытие информации;
- Трудовые и производственные отношения;
- Защита прав потребителей;
- Наука и технологии;

- Защита прав человека;
- Охрана окружающей среды;
- Добросовестная конкуренция;
- Налогообложение.

Внедрение стандартов ОВБ российскими компаниями решает ряд стратегических вопросов, среди которых:

- **Повышение уровня прозрачности компании**, что формирует прозрачную справедливую оценку обществом, деловыми партнерами, финансовыми институтами и другими стейкхолдерами;
- **Повышение эффективности внутренних процессов** с целью увеличения производительности труда при одновременном снижении расходов;
- **Повышение устойчивости компании к внешним социальным и экологическим рискам;**
- Повышение лояльности сотрудников и клиентов;
- Открытие новых географических рынков сбыта.

Ответственное инвестирование (social responsible investing (SRI)). Импакт-инвестирование

Устойчивое инвестирование, известное как социально-ответственное инвестирование (*social responsible investing, SRI*), или *импакт-инвестирование (impact investing)* (см. Таблицу 1), делает ставку на позитивные социальные изменения, принимая во внимание не только финансовые доходы, но и положительные, измеримые социальные и экологические воздействия при принятии инвестиционных решений.

Таблица 1. Составляющие элементы импакт-инвестирования.

| | |
|--|---|
| Намерение (<i>intentionality</i>) | Намерение инвестора оказать положительное социальное, экологическое воздействие посредством инвестиций является основополагающим фактором для осуществления импакт-инвестирования. |
| Возврат инвестиций | Импакт-инвестирование направлено на возврат инвестиций, который варьируется по ставке от ниже рыночной до рыночной. |
| Диапазон ожидаемой доходности и классы активов | Импакт-инвестирование нацелено на финансовую доходность, которая варьируется от ниже рыночной (льготной) до рыночной ставки с поправкой на риск и может осуществляться в различных классах активов, включая эквиваленты денежных средств, |

| | |
|-----------------------|--|
| | фиксированный доход, венчурный капитал и прямые инвестиции, но не ограничиваясь ими. |
| Измерение воздействия | Отличительной чертой импакт-инвестирования является обязательство инвестора измерять и сообщать о социальных и экологических показателях и прогрессе базовых инвестиций, обеспечивая прозрачность и подотчетность, одновременно информируя о практиках развития импакт-инвестирования. |

Импакт-инвестиции привлекают широкий круг инвесторов, индивидуальных и институциональных, среди которых:

- Управляющие фондами;
- Финансовые институты развития;
- Диверсифицированные финансовые институты/банки;
- Частные фонды;
- Пенсионные фонды и страховые компании;
- Семейные офисы;
- Индивидуальные инвесторы;
- НКО;
- Религиозные учреждения;
- Корпорации.

По оценкам Глобального сообщества импакт-инвестирования ([Global Impact Investing Network](#), GIIN), объем мирового рынка импакт-инвестирования составляет 1,164 трлн долл. США.

Социальный аспект (Social) полностью лежит в основе импакт-инвестирования, в частности в основе проектов социального воздействия, которые привлекают средства инвесторов на решение социальных задач. Примером реализации проектов социального воздействия является государственная корпорация ВЭБ.РФ (подробнее: [проекты социального воздействия](#)).



ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ:

1. Оцените, насколько сопоставимы представленные концепции. Согласны ли вы с их распределением?
2. Какой из терминов наиболее распространен в вашей компании? Насколько он отражает процессы по направлению устойчивого развития, осуществляемые в компании?

1.2. ЭТАПЫ СТАНОВЛЕНИЯ ПОВЕСТКИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Научные работы по изучению вопросов ограниченности природных ресурсов и загрязнения окружающей среды в глобальном масштабе начали обсуждаться в 1970-е годы. Создавались специальные научные центры, ученые объединялись в сообщества для обсуждения вопросов, связанных с климатом и влиянием человека на окружающую среду. Тогда же, в 1972 году, «Римский клуб» опубликовал первый знаменитый **доклад** «Пределы роста» (The Limits to Growth), в котором приводились результаты математического моделирования истощения природных ресурсов вследствие роста населения. Модель содержала 12 сценариев: пять описывали катастрофическое снижение населения до 1-3 млрд человек из-за избыточного роста потребления, семь сценариев были благоприятнее и опирались на повышение экологической, демографической и социальной осознанности человечества [1].

Термин «устойчивое развитие» впервые появился в 80-х годах XX века, когда ученые пришли к выводу об ограниченности ресурсов и влиянии деятельности человека на окружающую среду и климат. Выводы ученых стали основой для представления экологических проблем на высшем межгосударственном уровне и придания им приоритетного международного статуса. Серьезная обеспокоенность состоянием окружающей среды и перспективами развития цивилизации прозвучала на Стокгольмской конференции 1972 года. Позже Генеральной Ассамблеей ООН была создана специальная организационная структура — Программа ООН по окружающей среде (**United Nations Environment Programme**, UNEP), основной миссией которой является «лидерство и поощрение партнерства об окружающей среде путем предоставления возможности странам и народам улучшать качество своей жизни без ущерба для будущих поколений».



Программа ООН по окружающей среде (ЮНЕП) нацелена на изучение трех кризисов планеты, среди которых проблематика изменения климата, утрата природы и биоразнообразия, загрязнение и отходы.

ЮНЕП ведет деятельность через реализацию 7 программ: [изменение климата](#), [химические вещества и отходы](#), [экосистемы и биоразнообразие](#), [политика и наука](#), [экологические права и управление](#), [финансовые и экономические преобразования](#), [цифровые нововведения](#).

В 1987 году Международная комиссия по окружающей среде и развитию (Комиссия Брундтланд) обострила вопрос о необходимости поиска новой модели развития цивилизации, опубликовав доклад «Наше общее будущее». Именно с этого момента термин «устойчивое развитие» начал широко употребляться в СМИ.

В 1988 году Всемирной метеорологической организацией (ВМО) и Программой по окружающей среде ООН (ЮНЕП, UNEP) учреждена **Межправительственная группа по изменению климата** (МГЭИК) с целью оценки научных, технических и

социально-экономических знаний об изменении климата. В дальнейшем материалы оценок изменения климата и потенциальных будущих рисков предоставлялись политическим кругам в целях разработки предложений по адаптации и смягчению негативных последствий. Спустя два года, в 1990 году, МГЭИК выпустила Первый доклад, в котором подтвердила угрозу изменения климата и призвала ученых к подготовке международного соглашения по решению этой проблемы. Инициатива была поддержана Резолюцией Генеральной Ассамблеи ООН, в результате которой разработана Рамочная конвенция ООН об изменении климата (РКИК). Конвенцию открыли для подписания в июне 1992 года, а в марте 1994 года она вступила в силу.

В 1994 году экономист и предприниматель Джон Элкингтон представил концепцию триединства (triple bottom line, TBL). Концепция содержала теорию измерения экологического, социального и экономического воздействия компании, которая легла в основу устойчивого развития. Концепция строится на трех ключевых элементах, 3Ps: люди (people), планета (planet), прибыль (profit).

Киотский протокол

На рубеже XX-XXI веков формировались обязательные требования, применимые к странам и компаниям. Так, в 1997 году был принят **Киотский протокол** к РКИК ООН, однако в связи со сложным процессом ратификации он вступил в силу только в 2005 году. Это первое глобальное соглашение об охране окружающей среды, основанное на рыночных механизмах регулирования. Киотский протокол установил количественные ограничения на выбросы парниковых газов (далее – ПГ) для наиболее развитых в (промышленном отношении) стран и стран с переходной экономикой, а также предусмотрел особые механизмы (механизмы гибкости Киотского протокола) для сотрудничества стран - участниц Киотского протокола на взаимовыгодной основе с целью сокращения выбросов. К таким механизмам относятся:

- **международная торговля выбросами** (статья 17 Киотского протокола);
- **механизм чистого развития** (статья 12 Киотского протокола) - представляет собой реализацию проектов по сокращению выбросов ПГ, выполняемых на территории одной из развивающихся стран РКИК ООН полностью или частично за счёт инвестиций стран, перечисленных в Приложении В к Киотскому протоколу;
- **совместное осуществление проектов по сокращению выбросов** (статья 6 Киотского протокола) - проекты по сокращению выбросов ПГ, выполняемые на территории одной из стран, выделенных в Приложении В к Киотскому протоколу, полностью или частично за счёт инвестиций другой страны из представленного перечня.

В рамках Киотского протокола развитые экономики брали на себя юридические обязательства по сокращению выбросов вредных веществ. Эти обязательства

привели к тому, что сенат США (одной из лидирующих стран по объему выбросов) отказался его ратифицировать. В то же время на других основных эмитентов ПГ, таких как Индия и Китай, Киотский протокол не налагал юридических обязательств.

Стало понятно, что необходимо новое глобальное соглашение по регулированию климата, которое бы предусматривало сокращение выбросов всеми его участниками, вне зависимости от уровня экономического развития. Так, на смену Киотскому протоколу пришло Парижское соглашение, заключенное в 2015 году, которое является главным инструментом международного климатического сотрудничества.

Парижское соглашение

Направлено на существенное сокращение глобальных выбросов парниковых газов и ограничение повышения глобальной температуры в текущем столетии до 2 градусов Цельсия при одновременном поиске средств для еще большего ограничения этого повышения до 1,5 градусов².

К Парижскому соглашению присоединились 189 стран, в том числе Россия. Важно отметить, что соглашение является рамочным и содержит основные принципы и параметры договоренностей всех стран, которые каждая страна определяет для себя самостоятельно. Соглашение не содержит конкретных обязательств отдельных стран по ключевым сферам сотрудничества, включая сокращение выбросов ПГ и финансовые обязательства. Для достижения целей Парижского соглашения глобальные выбросы должны быть **сокращены до абсолютного минимума к 2050 году**, а остаточные выбросы — устранены за счет поглощений (природные и технологические решения). Амбициозный план требует резкого сокращения выбросов во всех секторах и регионах, поэтому в 2021 году в Глазго прошла ежегодная 26-я Конференция Рамочной конвенции ООН об изменении климата (РКИК), в ходе которой все крупные страны заявили о сроках и путях достижения углеродной нейтральности, а также были достигнуты договоренности по основным правилам международного сотрудничества.

² Парижское соглашение <https://unfccc.int/ru/informaciya-ob-onuv/chto-takoe-parizhskoe-soglashenie>

ГЛАВА 2. МЕЖДУНАРОДНЫЙ И НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПОДХОД

2.1. ИНИЦИАТИВЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПО ФОРМИРОВАНИЮ УСТОЙЧИВОЙ ПОВЕСТКИ

78% представителей опрошенного российского бизнеса полагают, что в настоящее время ESG-повестка в стране определяется преимущественно государством через совершенствование нормативной базы, разработку стандартов, реализацию национальных проектов³.

Развитие российских инициатив по формированию устойчивой повестки наблюдается в продвижении механизмов углеродного регулирования. Становление устойчивой повестки России начинается в ноябре 2020 года с Указа Президента о сокращении выбросов ПГ в целях реализации Парижского соглашения, которое было подписано 12 декабря 2015 года.

Ключевым документом стратегического планирования в области ограничения выбросов ПГ является утвержденная распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 октября 2021 г. № 3052-р Стратегия социально-экономического развития Российской Федерации с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года.

Министерство экономического развития и ЦБ РФ также активно вовлечены в структурирование повестки устойчивого развития. Так, под руководством министра экономического развития Максима Решетникова создан **совет**, способствующий диалогу в области интеграции принципов устойчивого развития между регулятором и бизнесом. Дополнительно Банк России внес **изменения** в стандарты эмиссии «зеленых» ценных бумаг. Изменения направлены на гармонизацию с международными подходами к определению облигаций устойчивого развития.

- **Ноябрь 2020 года:** [Указ](#) Президента РФ «О сокращении выбросов парниковых газов».
- **Июль 2021 года:** распоряжение Правительства РФ № 1912-р «Об утверждении целей и основных направлений «зелёного» финансирования».
- **Сентябрь 2021 года:** утверждение таксономии «зеленых» и [адаптационных](#) проектов, а также подходы к верификации финансовых инструментов.
- **Октябрь 2021 года:** утверждение [Стратегии социально-экономического развития Российской Федерации с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года](#).

³<https://assets.kept.ru/upload/pdf/2022/10/ru-kept-and-eplus-barometr-of-sustainable-business-transformation.pdf>

- **Сентябрь 2022 года:** запуск пилотного [климатического эксперимента](#) на Сахалине.
- **1 сентября 2022 года:** запуск национального реестра углеродных единиц.
- **Январь 2023 года:** вступил в силу [Федеральный закон](#) «Об ограничении выбросов парниковых газов».

Климатическое регулирование

В рамках климатического регулирования в июле 2021 года принят [Федеральный закон](#) «Об ограничении выбросов парниковых газов» от 02.07.2021 N 296-ФЗ, определяющий основы правового регулирования для любой деятельности, сопровождающейся выбросами парниковых газов. Иными словами, организации, деятельность которых сопровождается выбросами ПГ в объеме 150 и более тыс. т CO₂/год, обязаны отчитываться о выбросах ПГ в Минэкономразвития с 1 января 2023 года. А организации, деятельность которых сопровождается выбросами ПГ с массой 50 и более тыс. т CO₂/год, представляют отчеты с 1 января 2025 года.

Сахалинский эксперимент

С сентября 2022 года реализуется пилотный климатический эксперимент на территории Сахалинской области, который регулируется ФЗ [«О проведении эксперимента по ограничению выбросов парниковых газов в отдельных субъектах Российской Федерации»](#) от 06.03.2022 N 34-ФЗ.

Целью эксперимента является достижение углеродной нейтральности на территории Сахалинской области на период до 31 декабря 2025 года.

Задачи эксперимента:

- 1. Стимулирование внедрения технологий сокращения выбросов ПГ и увеличение их поглотительной способности.*
- 2. Формирование системы независимой верификации.*
- 3. Создание системы обращения углеродных единиц и единиц выполнения квот.*

В рамках проведения эксперимента применяется комплекс мер по регулированию выбросов ПГ и поглощению, среди которых: инвентаризация и квотирование выбросов ПГ, предоставление обязательной отчетности региональных регулируемых организаций с независимой верификацией в срок до 1 июля, экономические и финансовые механизмы, стимулирующие сокращение выбросов ПГ.

В настоящий момент под действие эксперимента попадают 40 компаний, эмиссия ПГ которых более 20 тыс. CO₂. Достижение углеродной нейтральности будет осуществляться за счет внедрения электротранспорта, перевода котельных с угля на газ и лесовосстановлением.

Углеродная биржа

С сентября 2022 года в России функционирует [реестр углеродных единиц](#), оператором которого выступает АО «Контур» (распоряжение Правительства РФ от 01.03.2022 N 367-р). Реестр содержит информацию о климатических проектах, об углеродных единицах, выпущенных в обращение в результате реализации этих проектов, о передаче углеродных единиц их владельцем иному лицу и зачете углеродных единиц.

Углеродная единица – верифицированный результат реализации климатического проекта, выраженный в массе парниковых газов, эквивалентной 1 тонне CO₂.

Устойчивое финансирование в России

Становлению устойчивого (в том числе «зеленого») финансирования в России способствует национальная методология по «зеленому» финансированию. Методология была разработана с марта 2020 г. по май 2021 г., а 21 сентября 2021 г. утверждена Постановлением Правительства.

Национальная методология содержит ключевые документы:

- [Таксономия «зеленых» проектов;](#)
- [Таксономия адаптационных проектов;](#)
- [Требования к системе верификации.](#)

Также важным событием в развитии ESG-инвестирования стало появление **первого биржевого паевого инвестиционного фонда** (БПИФ). Фонд позволяет легко инвестировать в акции, которые входят в состав «Индекс Московской Биржи – РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности».

Нормативные документы РФ, связанные с ESG-повесткой, утвержденные или обновленные в последние годы

| | | | |
|---|---|---|--|
| <p>Экология</p>  <p>E</p> | <p>2017 Стратегия экологической безопасности РФ на период до 2025 года</p> <p>2021 Закон об ограничении выбросов парниковых газов</p> | <p>2020 Энергетическая стратегия РФ на период до 2025 года</p> <p>2021 Стратегия социально-экономического развития России с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года</p> | <p>2020 Указ Президента о сокращении выбросов парниковых газов</p> <p>2022 Закон о проведении эксперимента по ограничению выбросов парниковых газов в отдельных субъектах РФ</p> |
| <p>Социальная сфера</p>  <p>S</p> | <p>2018 Закон об общих принципах организации общин коренных малочисленных народов Севера, Сибири и Дальнего Востока РФ</p> | <p>2020 Закон о территориях традиционного природопользования коренных малочисленных народов Севера, Сибири и Дальнего Востока РФ</p> | <p>2021 Трудовой кодекс РФ, статьи 226 «Микротравмы» и 214 «Обязанности работодателя в области охраны труда»</p> |
| <p>Корпоративное управление</p>  <p>G</p> | | <p>2020 Дорожная карта Правительства РФ по совершенствованию корпоративного управления</p> | <p>2021 Рекомендации ЦБ РФ по раскрытию нефинансовой информации и по учету советом директоров ESG-факторов</p> |

Таксономия Российской Федерации

В феврале 2020 года ВЭБ.РФ совместно с Минэкономразвития России приступили к созданию системы «зеленого» финансирования в России. В сентябре 2021 года Правительство РФ утвердило таксономию «зеленых» и адаптационных проектов. При разработке документов за основу принимались национальные цели развития России до 2030 года, цели проекта «Экология» и отраслевые стратегии развития Российской Федерации. Одновременно учтены международные практики: Принципы «зеленых» облигаций ICMA, Climate Bond initiative и IDFC, таксономия Китая и ЕС. Таксономия «зеленых» проектов определяет перечень проектов, соответствующих максимально требовательным международным определениям «зеленых» проектов.

Важная роль в углеродоемких секторах производства отводится таксономии адаптационных проектов, которая ориентирована на проекты с высоким экологическим эффектом. Такой проект является переходным и направлен на сокращение антропогенных выбросов в наиболее грязных секторах производства. Таксономия адаптационных проектов содержит проекты со значительным положительным эффектом в отношении экологии и/или изменения климата, учитывающие особенности российской экономики и не включенные в ведущие международные таксономии.

Цели таксономии РФ:

1. Охрана окружающей среды.
2. Сокращение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу.
3. Сокращение выбросов парниковых газов с целью ограничения повышения глобальной температуры.
4. Энергосбережение и повышение энергоэффективности.

Таблица 2. Таксономия «зеленых» проектов: примеры проектов.

| | |
|---|---|
| <p>1. Обращение с отходами</p> <ul style="list-style-type: none"> • Утилизация отходов с получением материальной продукции, в том числе вторичного сырья; • Утилизация отходов с получением энергии; • Ликвидация объектов накопленного вреда окружающей среде; • Инфраструктура для производства и внедрения биоразлагаемых материалов. |  |
| <p>2. Энергетика</p> <ul style="list-style-type: none"> • Генерирующие объекты на ВИЭ (солнечная, ветровая, геотермальная энергия, биотопливо и биомасса); • Гидроэлектростанции; • Гидроаккумулирующие станции; • Атомная энергетика: строительство объектов, производство топлива и оборудования; • Водородная энергетика: строительство объектов, производство топлива и оборудования; • Городские и муниципальные системы теплоснабжения на низкоуглеродных источниках энергии; • Модернизация или замещение действующих объектов генерации со значительным повышением энергоэффективности и/или снижением выбросов; • Объекты ко-регенерации. |  |
| <p>3. Строительство</p> <ul style="list-style-type: none"> • Строительство «зеленых» зданий и сооружений; • Повышение энерго- и теплоэффективности сооружений. |  |
| <p>4. Природные ландшафты, реки, водоемы и биоразнообразие</p> <ul style="list-style-type: none"> • Лесоклиматические проекты (в т.ч. повышение степени полезного использования лесных ресурсов); • Реабилитация и ремедиация земель; • Сохранение и восстановление биоразнообразия; • Экологический туризм. |  |

| | |
|--|---|
| <p>5. Промышленность</p> |  |
| <ul style="list-style-type: none"> • «Зеленая» сталь и алюминий (с ограничениями по выбросам CO₂); • «Зеленый» цемент (с ограничениями по выбросам CO₂); • Аммиак, минеральные удобрения и неорганические кислоты; • Модернизация действующих производств со значительным экологическим эффектом или повышением энерго- и/или ресурсоэффективности. | |
| <p>6. Транспорт и промышленная техника</p> |  |
| <ul style="list-style-type: none"> • Рельсовый транспорт на электрической тяге; • Водный или воздушный транспорт на экологичных источниках энергии; • Автомобильный транспорт на ВИЭ; • Велосипеды и средства индивидуальной мобильности; • Инфраструктура для транспорта на экологичных источниках энергии; • Промышленная, сельскохозяйственная, дорожная, строительная или коммунальная техника на экологичных источниках энергии; • Объекты транспортной инфраструктуры, способствующие значительному снижению выбросов парниковых газов. | |
| <p>7. Водоснабжение и водоотведение</p> |  |
| <ul style="list-style-type: none"> • Повышение ресурсоэффективности инфраструктуры питьевого водоснабжения; • Строительство и модернизация инфраструктуры по утилизации отходов систем водоснабжения и водоотведения; • Строительство и модернизация водопропускных и гидротехнических сооружений. | |
| <p>8. Сельское хозяйство</p> |  |
| <ul style="list-style-type: none"> • Проекты в животноводстве, направленные на снижение выбросов CH₄; • Закупка с целью использования минеральных удобрений с существенным положительным эффектом для почв; • Иригационная инфраструктура для эффективного орошения земель. | |

Таблица 3. Таксономия адаптационных проектов: примеры проектов.

| | |
|---|---|
| <p>1. Обращение с отходами</p> <ul style="list-style-type: none"> • Обработка и захоронение ТКО (при условии обработки 100% отходов) |  |
| <p>2. Энергетика</p> <ul style="list-style-type: none"> • Модернизация действующих объектов по добыче полезных ископаемых (нефть, природный газ), направленная на существенное сокращение выбросов парниковых газов; • Модернизация НПЗ и ГПЗ, направленная на существенное снижение выбросов CO₂ или загрязняющих веществ; • Производство и транспортировка СПГ; • Объекты электро- и теплогенерации (включая муниципальные системы теплоснабжения); • Газоочистительное оборудование; • Плотинные ГЭС (без дополнительных критериев). |  |
| <p>3. Устойчивая инфраструктура</p> <ul style="list-style-type: none"> • Создание и модернизация объектов устойчивой «зеленой» инфраструктуры, соответствующих разработанной ВЭБ.РФ Системе оценки качества и сертификации инфраструктурных проектов IRIS |  |
| <p>4. Промышленность</p> <ul style="list-style-type: none"> • Производство меди, чугуна, стали, никеля, кобальта, свинца, цинка и кадмия, драгоценных металлов (при соответствии критериям); • Производство полимеров (при соответствии критериям); • Производство основных органических химических веществ, продукции тонкого органического синтеза, специальных неорганических химикатов, прочих основных неорганических химических веществ (при соответствии критериям); • Добыча и обогащение железных руд и руд цветных металлов (при соответствии критериям). |  |
| <p>5. Транспорт и промышленная техника</p> <ul style="list-style-type: none"> • Объекты транспортной инфраструктуры, способствующие снижению выбросов парниковых газов |  |
| <p>6. Сельское хозяйство</p> <ul style="list-style-type: none"> • Повышение ресурсоэффективности инфраструктуры питьевого водоснабжения; • Строительство и модернизация инфраструктуры по утилизации отходов систем водоснабжения и водоотведения; • Строительство и модернизация водопропускных и гидротехнических сооружений. |  |

Таблица 4. Направления «зеленых» и адаптационных проектов.

| «Зеленые» проекты | Адаптационные проекты |
|---|----------------------------------|
| Обращение с отходами | Обращение с отходами |
| Энергетика | Энергетика |
| Строительство | Устойчивая инфраструктура |
| Промышленность | Промышленность |
| Транспорт и промышленная техника | Транспорт и промышленная техника |
| Водоснабжение и водоотведение | Сельское хозяйство |
| Природные ландшафты, реки, водоемы, биоразнообразие | |
| Сельское хозяйство | |

Требования к системе верификации

Требования к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации содержат:

- критерии соответствия финансовых инструментов «зеленому» или адаптационному статусу;
- порядок определения соответствия финансовых инструментов «зеленому» или адаптационному статусу;
- базовые требования к проведению верификации;
- порядок включения и исключения организаций из перечня верификаторов, требования к ним, включая перечень документов для получения статуса верификатора.

Социальная таксономия ВЭБ.РФ

Также разработана таксономия социальных проектов, которая включает 11 направлений проектов, эффект от реализации которых будет иметь положительное влияние на социальное благополучие лиц, в интересах которых реализуется социальный проект, а именно:

1. Здравоохранение.
2. Образование.
3. Занятость.
4. Поддержка предпринимательства и некоммерческих организаций (НКО).
5. Жилищное строительство.

6. Спорт.
7. Культура, искусство и туризм.
8. Создание доступной базовой инфраструктуры.
9. Продовольственная безопасность и доступ к продуктам питания.
10. Социальная поддержка и защита граждан.
11. Устойчивая социальная инфраструктура.

В основном это проекты, направленные на развитие инфраструктуры в выбранном направлении, в частности, на строительство, реконструкцию, модернизацию и материально-техническое оснащение объектов; на финансовую, консультационную, образовательную, продовольственную, грантовую и инвестиционную поддержку, а также на повышение вовлечённости населения в спорт, адаптацию и интеграцию иностранных граждан и снижение безработицы в труднодоступной и сельской местностях.

Некоторые проекты рассматриваются как социальные только при условии соблюдения определённых критериев, таких как медицинские, образовательные и другие виды льгот для наиболее уязвимых групп населения, а также для малого бизнеса или НКО.

2.2. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ

Парижское соглашение и [Цели устойчивого развития ООН](#) до 2030 года (ЦУР ООН) являются стандартными инструментами регулирования в области устойчивого развития на мировой арене. Касательно отдельных специализированных стандартов, выделяется Глобальный договор ООН, направленный на выстраивание бизнес-процессов с учетом интересов общества и соблюдения экологических норм, придерживаясь позиции *people-planet-profit* (PPP). Сюда же относится финансовая инициатива ООН по окружающей среде (ФИ ЮНЕП), направленная на развитие ответственного финансирования с учетом социально-экологических норм при осуществлении инвестиционной деятельности. Список дополняется руководящими принципами для многонациональных предприятий ОЭСР, который содержит рекомендации по ОББ. Эти требования распространяются не только на страны-члены ОЭСР, но и на предприятия, которые выражают желание интегрировать инициативу в стратегию корпоративного развития. В состав руководящих принципов ОЭСР входит несколько отраслевых рекомендаций, ориентированных на разработку конкретных требований.

Инфраструктура рынка устойчивого финансирования в странах БРИКС

Рынок устойчивого финансирования в странах БРИКС находится в развитии. В 2020 году банки развития стран БРИКС подписали Меморандум о принципах

ответственного финансирования, закрепляющих обязательства по приоритизации финансирования проектов с существенными социальными эффектами: поддержка местных сообществ, развитие инклюзивных и устойчивых экономических моделей, борьба с климатическими изменениями, а также повышение прозрачности корпоративных практик национальных компаний. В странах существуют механизмы и инициативы для привлечения средств – «зеленые» и социальные облигации, фонды устойчивого развития и другие инструменты.

Бразилия

Бразилия имеет одну из самых развитых систем устойчивого финансирования. Бразильская биржа B3 предлагает торговлю «зелеными» облигациями, а также инвестиционные фонды и индексы, связанные с устойчивыми инвестициями. Бразильские компании активно привлекают средства через «зеленые» облигации для финансирования проектов в области возобновляемой энергетики, энергоэффективности и других экологических проектов. В 2021 году объем выпуска «зеленых», социальных и облигаций устойчивого развития Бразилии увеличился на 20% и составил 3,68 млрд долл. США. А с 2022 года банки Бразилии должны раскрывать информацию, связанную с климатом, в соответствии с рекомендациями TCFD. Основным регулятором рынка ESG-финансов выступает Центральный банк Бразилии (BCB), Национальный валютный совет (CMN) и Комиссия по ценным бумагам.

В Бразилии отсутствует «зеленая» таксономия, однако в 2019 году федерация банков Бразилии выпустила дорожную карту для банковского сектора по внедрению рекомендаций TCFD. В документе предусмотрен выпуск обновленного Национального классификатора видов экономической активности (National Classification of Economic Activities, NCEA), в котором будет учтена категоризация проектов и клиентов с точки зрения воздействия на климат.

Индия

Согласно [неопубликованным данным Climate Bonds](#), на начало 2023 года Индия является шестым по величине эмитентом «зеленых», социальных, устойчивых, связанных с устойчивым развитием и переходных облигаций (GSS+) в Азиатско-Тихоокеанском регионе. К концу 2022 года Climate Bonds зарегистрировала облигации GSS+ от 43 государственных облигаций общим объемом 323,7 млрд долларов США.

В Индии рынок ESG-финансов сравнительно невелик, но интерес инвесторов растет — приток средств в местные ESG-фонды в 2021 году вырос на 80% — до \$510 млн. Суммарный объем выпуска «зеленых», социальных и облигаций устойчивого развития увеличился на 585% в 2021 году и составил \$7,5 млрд — это

лучший показатель в АТР. Совокупный объем выпуска таких бумаг — \$19,5 млрд. В 2023 году зарегистрировано 10 ESG-фондов⁴.

Национальная таксономия в Индии отсутствует, однако Совет по ценным бумагам и биржам выдвигает особые требования к «зелёным» облигациям, которые могут считаться «зелеными», если привлеченные с их помощью средства будут направлены на адаптацию к изменению климата, экологичные технологии для транспорта, развитие возобновляемых источников энергии, устойчивое сельское хозяйство, сохранение биоразнообразия, обеспечение энергоэффективности, устойчивые системы утилизации отходов, устойчивые технологии водоснабжения.

Таксономия КНР

Китай является первой страной в мире, выпустившей национальную «зеленую» таксономию в 2015 году – первая редакция Каталога «зеленых» проектов. За первую таксономию Китай подвергался критике, так как в ней присутствовали допустимые проекты по кредитованию чистого угля и других ископаемых источников энергии. Также первая редакция отличалась тем, что для маркировок «зеленых» облигаций не требовалось внешнего заключения, а на общие корпоративные цели компании могли тратить до 50% привлеченных средств, в то время как в международной таксономии этот показатель составляет не более 5%⁵.

В 2017 году выпущены Руководящие принципы по выпуску «зелёных» облигаций, включающие принципиальный запрет на выпуск «зелёных» облигаций компаниями, работающими в углеродо- и энергоёмких отраслях с высоким уровнем выбросов и энергопотребления, а также отраслях, не получивших одобрения в рамках национальной политики промышленного планирования не «зелёными» эмитентами.

Вторая версия Каталога проектов выпущена в 2021 году (**[Green Bond Endorsed Projects Catalogue \(2021 Edition\)](#)**). По сравнению с редакцией 2015 года, Каталог отличается большей детализацией, включены «зеленые» услуги, проекты по производству «зеленого» оборудования и по модернизации промышленных парков с учетом «зеленых» технологий. Более того, в версии 2021 года исключено использование чистого угля и ряда параметров, связанных с использованием ископаемого топлива, что несомненно является крупным прорывом и обеспечивает согласованность стандартов на мировом уровне. Таксономия включает принцип «Не причинить значительного вреда» (Do Not Significant Harm), что способствует международной интеграции рынка «зеленых» облигаций Китая.

⁴ <https://trends.rbc.ru/trends/green/cmrm/634809229a7947e7a1081e44>

⁵ Источник: <https://nand.ru/professional-information/news/30569/>.

В каталоге перечислены критерии отнесения проектов к «зеленым» с фокусом внимания на том, что проекты «зеленых» облигаций должны соответствовать другим национальным стандартам качества.

Принципы «зеленых» облигаций Китая 2022

В июле 2022 года утверждены принципы выпуска «зеленых» облигаций. Стандарт соответствует Принципам «зеленых» облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и является единым по выпуску «зеленых» облигаций. Введено требование по инвестированию 100% привлеченных от выпуска облигаций средств в «зеленые» проекты. Ранее такой показатель составлял 70%.

Ответственными государственными регуляторами в области ESG являются Народный Банк Китая и Комиссия по регулированию ценных бумаг Китая (CSRC), которые отвечают за регулирование рынка в области ESG и развитие инициатив в финансовом секторе.

Таксономия Республики Казахстан

В декабре 2021 года Правительство Республики Казахстан утвердило таксономию «зеленых» проектов. Документ разработан в соответствии с [пунктом 3 статьи 130 Экологического кодекса Республики Казахстан от 2 января 2021 года](#).

Таксономия признана **классифицировать** «зеленые» проекты, которые подлежат финансированию через «зеленые» облигации и кредиты и направлены на повышение эффективности природных ресурсов, снижение негативного воздействия на окружающую среду, сокращение выбросов парниковых газов и смягчение последствий изменений климата.

Таксономия включает 8 категорий, среди которых:

1. Возобновляемая энергия (в т.ч. производство водорода).
2. Энергоэффективность.
3. «Зеленые» здания (в т.ч. «зеленая» инфраструктура).
4. Предотвращение и контроль загрязнений (в т.ч. технологии по улавливанию и хранению CO₂).
5. Устойчивое использование воды, отходов.
6. Устойчивое сельское хозяйство, землепользование, лесное хозяйство, сохранение биоразнообразия и экологический туризм.
7. Чистый транспорт.

Пороговые значения разработаны с учетом аналогичных пороговых значений таксономии ЕС и адаптированы к локальным условиям.

Таксономия ЕАЭС

В январе 2023 года одобрена модельная таксономия «зеленых» проектов стран Евразийского экономического союза (ЕАЭС). Цель подготовки модельной таксономии - стимулирование и сближение подходов государств-членов в рамках системного развития инструментов «зеленого» финансирования на пространстве ЕАЭС.

Подготовленные критерии «зеленых» проектов стали одними из первых критериев, сформированных для интеграционного объединения, которые послужат основой для разработки или актуализации национальных таксономий.⁶ Таксономия основана на отраслевом подходе, включающем углеродоемкие отрасли. Ядерная энергетика, а также газовая (с порогом 100 г. CO₂-экв/кВтч) входят в перечень «зеленых» проектов.

Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM)

В рамках пакета климатических мер «[Fit for 55](#)»⁷ в июле 2021 года Еврокомиссия предложила ввести механизм пограничной корректировки углеродных выбросов - [Carbon Border Adjustment Mechanism](#) (далее - CBAM). В общем понимании CBAM – это установление определенной цены на углерод, которая распространяется на конкретный перечень товаров, импортируемых на территорию Евросоюза. Стратегия имплементирована в «Зелёную сделку» ЕС в целях предотвращения и минимизации случаев «утечки углерода», то есть ситуации, когда компании намеренно перемещают свое углеродоинтенсивное производство за пределы ЕС в целях осуществления производственной деятельности в более благоприятных и менее ограничительных условиях климатического регулирования.

Схема CBAM соответствует европейской системе торговли выбросами (European Union Emissions Trading System, EU ETS), то есть выражается в тоннах выбросов CO₂, содержащихся в импортируемых товарах. Таким образом, импортерами будут покупаться сертификаты, цена на которые будет рассчитываться согласно средней аукционной цене по EU ETS.

CBAM распространяется на товары, виды которых взяты из списка кодов комбинированной номенклатуры товаров (CN-коды) в соответствии с регламентом [№ 2658/87](#). Таким образом, в CBAM входят товары из цементной товарной группы (4 CN-кода), электроэнергетики (1 CN-код), производства удобрений (5 CN-кодов), черной металлургии (12 CN-кодов), алюминия (8 CN-кодов).

⁶Источник: <https://eec.eaeunion.org/news/andrey-slepnev-eaes-utverdil-modelnuyu-taksonomiyu-kotoraya-obespechit-finansirovanie-zelenykh-proek/>.

⁷ Пакет законодательных предложений, направленный на обеспечение в ЕС сокращения выбросов парниковых газов на 55% к 2030 г. и в конечном итоге климатическую нейтральность к 2050 г.

Первоначально под действия СВАМ попадали только 5 наиболее углеродных секторов (цемент, азотные удобрения, чугун и сталь, алюминий, электроэнергия), однако в 2022 году включили шестую группу – водород.

На данный момент СВАМ распространяется только на сферу охвата 1 (Score 1), т. е. на прямые выбросы от производства товара. В дальнейшем спектр влияния политики может не только расшириться по товарным позициям, но и включить в себя косвенные выбросы (Score 2), т. е. выбросы от производства тепло- и электроэнергии, закупаемой производителем.

Поэтапная интеграция СВАМ в регуляторную систему ЕС начнется с 1 октября 2023 года, при этом, начиная с 2026 года, выход на рынок продукции, попадающей под СВАМ, возможен только у тех импортеров, которые получают соответствующее разрешение от компетентного органа в ЕС.

Как будет работать СВАМ?

Импортер продукции, подпадающей под СВАМ, должен предоставлять регулярную отчетность по выбросам, которые впоследствии послужат основой для расчета финансовых показателей. Так как платежи по СВАМ относятся к компаниям-импортерам ЕС – они будут собирать и раскрывать данные, а также вносить платежи по СВАМ. Дочерние организации российских компаний-производителей, которые зарегистрированы на территории ЕС, также будут подпадать под регулирование СВАМ.

Чтобы осуществить импорт продукции, попадающей под регулирование СВАМ, импортерам придется понести дополнительные затраты перед ввозом товара в ЕС, эквивалентные стоимости приобретения сертификатов СВАМ. Иными словами, с 2026-2027 года импортеры будут обязаны уплачивать «пограничный углеродный налог» через приобретение сертификатов на выбросы парниковых газов. Цена сертификатов равна средней цене за 1 т CO₂-эквивалента в системе торговли квотами на выбросы ЕС за прошлую неделю.

Согласно экспертной оценке Сбера в исследовании «**Актуальность и последствия введения трансграничного углеродного регулирования ЕС**», платежи ТУР со стороны российских экспортеров могут составить от 13 до 18 млрд долл. США в промежуток 2026-2035 год. Отмечается, что последствия от введения ТУР в ближайшие несколько лет будут более материальны, чем эффекты от реализации климатической повестки РФ. Так, например, среднегодовая выручка от пилотной системы углеродного регулирования на Сахалине составляет менее 1 млрд руб. в год в период с 2023 по 2028 год, что в 60 раз меньше рассчитанного нами среднегодового платежа ТУР в период с 2026 по 2035 год.

Возникающие риски сокращения и перенаправления экспорта, снижения бюджетных поступлений, переложения издержек на внутренних потребителей РФ и масштаб этих последствий для экономики будут зависеть от слаженности действий со стороны бизнеса, регуляторов и институтов финансирования. Уже сейчас, по оценкам ТМК, самый высокий налог будет приходиться на отрасль черной металлургии, стоимость которой вероятно увеличится на 26%.

Первые шаги, которые необходимо и можно выполнить для снижения ТУР уже сейчас, – это верификация и бенчмаркинг углеродного следа продукции относительно собственных конкурентов, внедрение эффективных углеродно нейтральных технологий, проработка детальных мер по минимизации углеродных издержек во внешней торговле.

Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий

Вопросы экологического, социального и корпоративного управления требуют внимания не только со стороны национальных регуляторов, но и международных организаций, формирующих соответствующие стандарты и рекомендации по имплементации ESG-компонентов в бизнес-цикл компаний.

В частности, ООН и ОЭСР используют комплексные подходы к развитию общемирового «устойчивого» тренда, раскрывая и детализируя базовые аспекты данного направления.

Познакомиться со структурой ОЭСР, её основными целями и задачами можно [на сайте](#) Минэкономразвития России и [на сайте](#) организации. Информация относительно ООН, а также исследования и новостные материалы Организации доступны в [русской версии](#) на сайте ООН.



Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий (далее – Руководящие принципы) приняты в 1976 году и являются частью Декларации ОЭСР о международных инвестициях и многонациональных предприятиях (далее – Декларация). Документ неоднократно пересматривался, чтобы гарантировать позицию ведущего инструмента продвижения ответственного ведения бизнеса (далее – ОВБ) в условиях меняющегося ландшафта мировой экономики. Ввиду того, что **Российская Федерация не является ни членом ОЭСР, ни подписантом соответствующей Декларации,**

следование стандартам ОВБ для российских компаний является добровольным.

Понятие «многонациональное предприятие» не разграничивает компании по их структуре или размеру, в связи с чем изложенные в документе предложения могут применяться и к субъектам МСП. Однако известно, что подобные субъекты не всегда имеют сопоставимые с крупными компаниями возможности по внедрению соответствующих стандартов, но это не должно останавливать их от последовательной «устойчивой» трансформации.

Что включают в себя Руководящие принципы?

Руководящие принципы состоят из следующих 11 направлений:

1. Концепция и принципы.

В первой части представлена общая концепция Руководящих принципов и определена их степень легитимности. В частности, несмотря на то, что Руководящие принципы являются добровольными, они могут выступать предметом регулирования национального права или международных обязательств. Более того, принципы не должны применяться в качестве инструментов протекционистской политики, искажающей мировую конкуренцию.

2. Общая политика.

В данной части интерпретированы основные обязанности предприятий, интегрированных в концепцию Руководящих принципов. В общей сложности сформулировано 15 соответствующих правил.

3. Раскрытие информации.

Принцип основан на том, что предприятия должны обеспечивать своевременное регулярное предоставление достоверной и актуальной информации относительно своей деятельности, финансового положения, производительности, собственности и структуры управления. Информация должна раскрываться в соответствии с высокими стандартами качества бухгалтерской, финансовой и нефинансовой информации. В части нефинансовой информации ожидается раскрытие в социальном и экологическом аспектах (касается раскрытия выбросов ПГ и биоразнообразия).

Информация должна быть раскрыта с учетом следующих важных сведений:

- результаты финансовой и хозяйственной деятельности;
- задачи предприятия;
- структура владения и управления компанией;
- политика вознаграждений членам совета директоров и топ-менеджменту, раскрытие информации о членах совета директоров с описанием их квалификации, процедур избрания и независимости;
- сделки между связанными сторонами (аффилированными лицами);
- предсказуемые факторы риска;
- вопросы, касающиеся сотрудников и заинтересованных лиц;

- информация касательно органов управления и действующих политик, включая процедуру их реализации.

Раскрытие информации не должно быть связано с необоснованным увеличением расходов для целей подготовки данных раскрытий. Кроме того, предприятия не должны раскрывать информацию, которая может угрожать конкурентоспособности компании.

Для определения минимального объема раскрытий рекомендуется использовать концепцию существенности. Существенная информация может быть определена как информация, упущение или искажение которой может повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями информации.

4. Права человека.

Предприятиям рекомендуется **осуществлять деятельность с учетом национальных и международных обязательств по соблюдению прав человека**. Таким образом, компании могут акцентировать внимание на реализации следующих внутрикорпоративных практик:

- проявлять должную осмотрительность в области прав человека и устранять возможные негативные последствия;
- разработать Политику в области прав человека, Политику в области многообразия и инклюзивности.

5. Трудовые и производственные отношения.

Основное внимание уделено аспектам, ориентированным на соблюдение прав сотрудников, в первую очередь, в соответствии с национальным трудовым законодательством, а также международными трудовыми стандартами.

В частности, компании должны:

- уважать права сотрудников;
- противодействовать использованию различных форм детского труда;
- противодействовать использованию различных форм принудительного (насильственного) труда;
- противодействовать различным формам дискриминации сотрудников (в т.ч. по расе, цвету кожи, полу, религиозным убеждениям, гендерным различиям и т.д.);
- содействовать сотрудничеству между работодателем и работником;
- сформировать систему обучения работников с целью повышения имеющихся навыков и квалификации;
- обеспечивать уровень достойной заработной платы и социальной защиты работников;
- обеспечивать безопасность и охрану труда на рабочем месте.

Для систематизации и последующего эффективного управления подходами компании рекомендуется разработать ряд внутренних документов, включая Политику корпоративной и социальной ответственности, Политику в области управления персоналом, Политику по управлению конфликтом интересов др.

6. Охрана окружающей среды.

Практика ориентирована на осуществление компанией деятельности, связанной с исполнением природоохранного законодательства, оценкой и снижением собственного воздействия на окружающую среду, формированием системы экологического менеджмента в компании, а также на достижение целей устойчивого развития.

Для целей реализации и развития направления рекомендуется:

- оценивать собственные воздействия (положительные и негативные). При необходимости – составить план минимизации таких последствий;
- сформировать систему экологического менеджмента, систему эффективного энергетического менеджмента, получить необходимую сертификацию (если применимо);
- раскрывать достоверную, измеримую, поддающуюся проверке (при необходимости) информацию о деятельности компании в формате нефинансового отчета в части воздействия на окружающую среду;
- способствовать достоверному и своевременному информированию (консультированию) местного населения в части реализации политик по охране окружающей среды, здоровья и безопасности;
- непрерывно совершенствовать корпоративную природоохранную деятельность на уровне предприятия и его цепочек поставок;
- обеспечить обучение сотрудников аспектам охраны окружающей среды и безопасности, включая темы обращения с вредными веществами и предотвращения экологических аварий, общих вопросов по охране экологии;
- содействовать развитию экологически и экономически эффективной общественной политики через партнерства и инициативы.

7. Борьба со взяточничеством, предложением и вымогательством взяток.

Наиболее важное направление деятельности, подразумевающее, что компании не должны прямо или косвенно предлагать, обещать, давать или принимать взятки или иные неправомерные преимущества. Более того, компания может сформировать собственные подходы, направленные на минимизацию и противодействие коррупционному деянию, в частности:

- принять Антикоррупционную политику и Кодекс этики;

- доводить информацию об антикоррупционных стандартах компании до всех сотрудников: проводить регулярное обучение, тренинги и тестирование персонала;
- применять антикоррупционную политику в отношении третьих сторон (контрагентов);
- разработать и ввести меры внутреннего контроля (например, система внутреннего контроля, СВК) по предупреждению и выявлению взяточничества.

8. Интересы потребителей.

В концепции главы сфокусировано внимание на основных принципах, которые должны соблюдать компании для обеспечения эффективной защиты прав потребителей, в том числе при операциях с электронной коммерцией. В частности, компаниям следует:

- обеспечить соответствующую рекламную кампанию, которая не должна искажать или скрывать действительную стоимость товара или услуги;
- обеспечить соответствие продукции всем предусмотренным законам и стандартам здоровья и безопасности потребителей, включая предупреждения о вреде для здоровья и информацию о безопасности продукции;
- компания должна предоставить потребителю полную информацию о товарах и услугах и способе их эксплуатации;
- компания должна уведомить потребителя в случае использования его персональных данных;
- сформировать механизмы, повышающие открытость компании при коммуникации с потребителями, включая механизм получения жалоб и предложений, и др.;
- осуществлять сотрудничество с государственными органами в интересах предотвращения и борьбы с вводящей в заблуждение маркетинговой практикой (включая вводящую в заблуждение рекламу и коммерческий обман).

9. Наука и технологии.

Компании должны стремиться обеспечивать соответствие своей деятельности научно-технической политике и планам государства и, по мере возможности, содействовать развитию местного и национального инновационного потенциала. Более того, в случае применимости, компания может внедрять практики, допускающие передачу и быстрое распространение технологий и ноу-хау, проводить работы в области научно-технического развития, ориентированные на удовлетворение потребностей рынка. Это наиболее общий принцип, который подразумевает в целом необходимость постоянного развития компании и ее технологических возможностей.

10. Конкуренция.

Компаниям необходимо принимать меры для предотвращения нарушения антимонопольного законодательства, в частности за счет сотрудничества с государственными антимонопольными органами и разработки антимонопольного комплаенса.

11. Налогообложение.

В данной концепции основным обязательством является соблюдение применимого налогового законодательства.

Глобальный договор ООН



United Nations
Global Compact

Глобальный договор ООН (далее – ГД ООН)

– это международная инициатива ООН для бизнеса в сфере корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития. ГД ООН

выступает одним из основных инструментов по популяризации и интеграции бизнеса в ESG-повестку. Таким образом, включение принципов ГД ООН в коммерческие и деловые стратегии, публичное подтверждение приверженности ГД ООН и содействие достижению Целей устойчивого развития ООН являются широко признанными показателями ответственной корпоративной практики и добросовестной деловой репутации, а также важными элементами долгосрочной устойчивости бизнеса.

Участниками ГД ООН являются компании любых размеров и форм собственности, организации, работающие с бизнесом в контексте повестки устойчивого развития, а также некоммерческие объединения. На данный момент на официальном сайте ГД ООН размещено 54 российских компании, присоединившиеся к данной инициативе. При этом в Российской Федерации локальная сеть ГД ООН представлена Ассоциацией «Национальная сеть участников Глобального договора по внедрению в деловую практику принципов ответственного ведения бизнеса», которая была создана в 2016 году.

С полным перечнем российских компаний, являющихся участницами ГД ООН, вы можете ознакомиться [на сайте национальной сети Глобального договора в Российской Федерации.](#)

Какие обязательства берут на себя компании при присоединении к ГД ООН?

При присоединении к ГД ООН компании берут на себя добровольные обязательства придерживаться 10 принципов ГД ООН, в основе которых соблюдение многосторонних инициатив и национального законодательства в области защиты прав человека и трудящихся, защиты окружающей среды, а также борьбы с коррупцией.

| | | |
|-------------------|---------------------------|--|
| Принцип 1 | Права человека | Компании должны поддерживать и уважать защиту провозглашенных на международном уровне прав человека. |
| Принцип 2 | Права человека | Компании не должны быть причастны к нарушениям прав человека. |
| Принцип 3 | Трудовые отношения | Компании должны поддерживать свободу объединения и реальное признание права на заключение коллективных договоров. |
| Принцип 4 | Трудовые отношения | Компании должны выступать за ликвидацию всех форм принудительного и обязательного труда. |
| Принцип 5 | Трудовые отношения | Компании должны выступать за полное искоренение детского труда. |
| Принцип 6 | Трудовые отношения | Компании должны выступать за ликвидацию дискриминации в сфере труда и занятости. |
| Принцип 7 | Окружающая среда | Компании должны поддерживать подход к экологическим вопросам, основанный на принципе предосторожности. |
| Принцип 8 | Окружающая среда | Компании должны предпринимать инициативы, направленные на повышение ответственности за состояние окружающей среды. |
| Принцип 9 | Окружающая среда | Компании должны содействовать развитию и распространению экологически безопасных технологий. |
| Принцип 10 | Противодействие коррупции | Компании должны бороться с коррупцией во всех ее формах, включая вымогательство и взяточничество. |

Как стать участником ГД ООН?

Для того чтобы компания могла присоединиться к ГД ООН, необходимо заполнить **соответствующую заявку**, а также подготовить официальный запрос в адрес Генерального секретаря ООН, где будут отражены обязательства компании по дальнейшим шагам в отношении принципов ГД ООН.

Ознакомьтесь с основными этапами по присоединению к ГД ООН, Руководством по подаче заявки, образцами писем/запросов в адрес Генерального секретаря ООН и системой взносов вы можете **на сайте национальной сети Глобального договора в Российской Федерации**.

Участие также предполагает систему ежегодных взносов, размер которых зависит от выручки компаний, однако для компаний с годовой выручкой менее 50 млн долл.

США применяются только взносы в национальную сеть ГД ООН, которые определяются каждой соответствующей национальной организацией отдельно.

Руководящие принципы предпринимательской деятельности в аспекте прав человека

Руководящие принципы предпринимательской деятельности в аспекте прав человека одобрены Советом ООН по правам человека 6 июля 2011 г. Документ стал первым глобальным стандартом предотвращения и устранения риска неблагоприятного воздействия на права человека, связанного с предпринимательской деятельностью. Документ содержит 31 принцип, однако следование им является добровольным.

Руководящие принципы содержат 3 раздела:

- обязанность государства защищать права человека;
- корпоративная ответственность за соблюдение прав человека;
- доступ к средствам правовой защиты.

Каждый раздел подразделяется на базовые принципы и принципы деятельности.

Правительства совместно с компаниями должны обеспечивать защиту от нарушений прав человека, что предполагает принятие мер, направленных на предупреждение и расследование таких нарушений, наказание за них и компенсацию ущерба. Обозначена необходимость принимать дополнительные меры по защите от нарушений прав человека предприятиями, которые находятся в собственности государства, контролируются им или получают поддержку (государственные закупки, финансирование с государственной поддержкой, работа государственных предприятий и т.д.).

Ответственность предприятий за соблюдение прав человека распространяется на международно признанные права человека. Основной перечень международно признанных прав человека содержится в Международном билле о правах человека (состоящем из Всеобщей декларации прав человека и основных договоров, в рамках которых она была кодифицирована: Международного пакта о гражданских и политических правах и Международного пакта об экономических, социальных и культурных правах). Билль дополняют принципы, касающиеся основных прав, закрепленных в восьми базовых конвенциях МОТ, которые изложены в Декларации об основополагающих принципах и правах в сфере труда.

Учитывая размеры компании и отрасль, необходимо понимать, существуют ли риски нарушения прав человека на производстве или в цепочке поставок. Помимо этого, необходимо сформировать политику и процедуры, связанные с выполнением обязанностей по соблюдению прав человека; а также сформировать процедуру

обеспечения должной осмотрительности о правах человека в целях выявления, предотвращения, смягчения последствий подобных нарушений.

В качестве примеров подобных документов можно привести действующие политики [ПАО «Магнит»](#) и [СИБУР](#), а также декларативный документ [Eurasian Resources Group](#).

ГЛАВА 3. ИНСТРУМЕНТЫ ВНУТРИКОРПОРАТИВНОЙ УСТОЙЧИВОЙ ПОВЕСТКИ

3.1. СЕРТИФИКАЦИЯ В ОБЛАСТИ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ПРОДУКЦИИ

Оценить практический вклад компании в развитие циркулярной экономики возможно через анализ жизненного цикла продукции.

Жизненный цикл продукции – совокупность взаимосвязанных процессов изменения состояния продукции при ее создании, использовании и ликвидации.

Оценка и анализ жизненного цикла продукции – комплексная оценка воздействия продукции на окружающую среду на всех этапах ее жизненного цикла, включая извлечение первичного материала из окружающей среды (например, руды из горной породы), доставку и производство материалов (например, металлопроката) и изделий из него (металлоконструкций), эксплуатацию с последующей утилизацией при окончании использования.

В англоязычной среде распространены три модели описания и анализа жизненного цикла продукции:

| | |
|---|--|
| <p>Модель «Cradle-to-Grave» <i>(с англ. «от колыбели до могилы»)</i></p> | <p>Является классической и захватывает все жизненные этапы продукции – от добычи/ производства исходного сырья до его утилизации. Обязательным условием является то, что данная модель конечным этапом содержит именно утилизацию, а не переработку в качестве вторичного сырья. Если брать процесс оценки, то для данной модели он будет наиболее трудоемким, так как необходимо иметь и учитывать достоверные данные по всем этапам, которые при длинных, сложных и географически удаленных производственных цепочках будет тяжело собрать вместе.</p> |
| <p>Модель «Cradle-to-Gate» <i>(с англ. «от колыбели до ворот»)</i></p> | <p>В отличие от предыдущей модели, жизненный цикл продукции ограничен зоной ответственности компании – с момента появления в компании (например, добычи, производства или покупки сырья) до момента передачи другому юридическому лицу (продажа дилеру продукции). Преимуществом модели является простота расчета – всегда легче посчитать</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>воздействие продукции, если это происходит в границах деятельности собственности, а не подрядчиков. Недостатком является то, что для оценки полного жизненного цикла расчет должны произвести все собственники на протяжении всего существования продукции, что не всегда возможно. Помимо этого, именно модель «Cradle-to-Gate» используется для получения Environmental Product Declaration (экологическая декларация продукции, EPD). EPD представляет собой стандартную форму сертификации оценки жизненного цикла и показывает количественные показатели общего воздействия продукта на окружающую среду. Это международная система регистрации экологических деклараций III типа в соответствии с ISO 14025, разработанных на основе оценки жизненного цикла.</p> |
| <p>Модель «Cradle-to-Cradle» (с англ. «от колыбели до колыбели»)</p> | <p>Главная концепция модели заключается в том, что продукция должна быть полностью переработана, т.е. безотходное производство. При этом материальная составляющая разделяется на два циклических потока – механический и биологический (в связи с разными требованиями к утилизации). В связи с высокой популярностью в развитых странах этой модели существует также и сертификация товаров на соответствие принципу «Cradle-to-Cradle».</p> <p>Для соответствия этому принципу необходимо соблюдение определенных критериев продукции:</p> <ul style="list-style-type: none"> • безвредность материалов (100% используемых материалов должны быть безвредны для человека и окружающей среды); • повторное использование материалов (100% используемых исходных материалов должны быть определены и разделены на две части – биологическую (органическую) и техническую, с последующей переработкой); • использование возобновляемых источников энергии (использование по возможности); • ответственное потребление водных ресурсов (потребление и сброс сточных вод); • социальная ответственность. |

Оценка жизненного цикла имеет два неоспоримых плюса. С одной стороны – это соответствие отдельным экологическим требованиям. С другой – разработка продуктов с низким воздействием на окружающую среду. Это может быть как запрос со стороны менеджмента, так и потребителей продукции, но зачастую оптимизация производства продукции строится на основании экономической целесообразности и снижения издержек.

Закупки и взаимодействие с поставщиками. Во многих случаях именно поставщики оказывают наиболее сильное воздействие на окружающую среду, поэтому создание устойчивой цепочки поставок и выбора поставщиков может оказать критическое влияние на продукт и на его экологический след.

Маркетинг и продажи. Потребители все чаще интересуются, насколько ответственно производители подходят к процессу производства товара и каким образом потребляемая ими продукция влияет на окружающую среду. Четкое понимание всего жизненного цикла продукции позволяет компании формировать грамотные коммуникационные стратегии, быть открытой с покупателями и конкурировать с другими участниками рынка.

Менеджмент. Принятие стратегических решений, связанных с более устойчивым ведением бизнеса, должно основываться на подтвержденном количественном результате оценки деятельности, что позволит более четко сформировать как верхнеуровневые цели, так и отдельные показатели эффективности деятельности компании.

Согласно стандартам [ISO 14040](#) и [ISO 14044](#), процедура оценки жизненного цикла включает четыре этапа: определение цели и объема, инвентаризационный анализ, оценка воздействий на окружающую среду, интерпретация. При этом все этапы являются взаимозависимыми и дополняемыми.

На первом этапе определяется глубина оценки, продукт, компания или функциональная единица, в зависимости от потребности и дальнейшего назначения результатов оценки (компания-контрагент, регулирующий орган, др.). Определяются этапы жизненного цикла и категории оценки (CO₂, водные ресурсы, др.).

На этапе инвентаризационного анализа определяются количественные данные, связанные с воздействием на окружающую среду, включая используемое для производства сырье, вид потребляемой энергии, использование водных ресурсов, выбросы и др. Некоторые из данных могут быть уже доступны компании, например, в части водопотребления и электроэнергии, однако для других показателей зачастую нужно более детально оценить имеющиеся данные. Формируется своего рода производственный баланс компании или отдельного продукта, где оцениваются потребляемые ресурсы и эффекты, образующиеся по итогам производства продукта.

Этап оценки воздействий подразумевает изучение баз данных, связанных с оценкой жизненного цикла, а также научных статей, имеющих дополнительное подтверждение о влиянии цепочки на окружающую среду. Поскольку сам процесс оценки остается субъективным из-за множества факторов (разные экспертные мнения, продукты, процессы), в Европейском союзе для большей согласованности и применения единых подходов по специфическим вопросам создана **Европейская платформа по оценке жизненного цикла**. Платформа содержит как результаты исследований (например, по вторичному использованию пластика), так и базы данных (методики, инструменты, концепции) для помощи в расчетах и оценках жизненного цикла и экологического следа продукции и организаций.

Анализ жизненного цикла продукции позволяет:

- ✓ оценить все этапы жизненного цикла и определить их воздействие на окружающую среду, улучшить экологические аспекты продукции, определить наиболее представительные показатели экологической эффективности;
- ✓ осуществить совершенствование продукции, оптимизацию производственного процесса и повышение уровня повторного использования ресурсов (переработки);
- ✓ осуществить маркетинговую поддержку для продукта на рынке (например, в виде получения экологической маркировки).

3.2. УСТОЙЧИВЫЕ ЦЕПОЧКИ ПОСТАВОК

В связи со значимой ролью **цепочек поставок** в бизнесе была разработана концепция устойчивых производственно-сбытовых цепочек, или **устойчивых цепочек поставок** (УПСЦ/УЦП).

Устойчивая цепочка поставок способствует рациональному управлению экологическим, социальным и экономическим воздействием, а также следованию передовым практикам управления на протяжении всего жизненного цикла продукции.

Устойчивые поставки включают следующие характеристики:

- соответствие принципам устойчивого развития Глобального договора ООН;
- соответствие полному охвату социальных и экологических требований, включая соблюдение и защиту прав человека, окружающей среды и меры по борьбе с изменением климата;
- наличие системы отбора, мониторинга и управления деятельностью поставщиков;

- наличие и выполнение определенных требований производителями продукции (услуги) и масштабирование этих требований на всю цепочку создания стоимости.

На устойчивые цепочки влияют глобальные мировые тренды, среди которых права человека, климатическая повестка, эффективное и бережливое использование ресурсов, экономический кризис, вызванный пандемией и западными санкциями.



Рисунок 3. Тренды, влияющие на устойчивые цепочки поставок.

Требования финансовых организаций

В течение последнего десятилетия появилось многообразие инициатив, направленных на разработку не только экологических и социальных критериев оценки, но и рекомендаций, применимых к устойчивым цепочкам поставок.

К наиболее известным стандартам относятся Принципы ответственного инвестирования ООН ([United Nations Principles for Responsible Investment](#), UN PRI, PRI), Принципы Экватора ([Equator Principles Association](#)), [Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий](#).

Так, Организация UN PRI рекомендует заинтересованным сторонам запрашивать информацию об экологических и социальных практиках и возникающих рисках в цепочке поставок, а также об отражении этих вопросов в заключаемых контрактах и договорах. В свою очередь, Руководящие принципы ОЭСР отмечают, что практики ответственного ведения бизнеса должны распространяться на всю цепочку поставок.

В рамках контроля устойчивой цепочки поставок рекомендуется использовать инструменты управления, среди которых:

1. Процедура должной осмотрительности (Due Diligence), в том числе аудит поставщиков третьей (независимой) стороной.
2. Разработка внутренних документов и процедур на основании международных и национальных рекомендаций с последующим доведением до сведения поставщиков. Под внутренними документами понимается создание Политики/Кодекса ответственного поставщика или Кодекс делового партнера,

который является основополагающим документом организации при выборе поставщиков и подрядных организаций.

3. Создание системы контроля и мониторинга с целью выявления социальных и экологических рисков.
4. Разработка плана по митигации выявленных рисков.

Рекомендации для экспортно ориентированных компаний по созданию устойчивых цепочек поставок

Основные этапы по внедрению системы устойчивых цепочек поставок

Этап 1. В первую очередь, проанализируйте существующую систему поставок:

- оцените, насколько текущая система коррелирует с операционными и стратегическими целями компании;
- проанализируйте, откуда (из чего) производится ваша продукция;
- как регулируется и соблюдается экологическое и трудовое законодательство в стране (регионе) происхождения продукции;
- как регулируется и соблюдается экологическое и трудовое законодательство в стране, куда планируется поставлять продукцию?

Этап 2. При выявлении недостатков запустите процесс трансформации. Процесс может включать следующие действия:

- пересмотр организационной структуры (структуры управления) компании;
- внедрение электронной площадки для проведения торгов;
- определение целей и показателей на уровне руководства компании;
- интеграция показателей устойчивых поставок в систему управления.

Этап 3. Разработка и интеграция внутренних документов компании с учетом принятых целей, международных, национальных и отраслевых стандартов, а также ожиданий заинтересованных сторон:

- Кодекс делового поведения поставщика / Кодекс этики поставщика / Политика ответственных закупок;
- Политика по противодействию коррупции;
- Кодекс корпоративной этики.

Этап 4. Выстраивание системы взаимодействия с поставщиками:

- определите для организации приоритетную группу поставщиков, применив деление по отраслям / регионам присутствия / услугам;
- разработайте процедуру отбора и квалификации для поставщиков, используя критерии устойчивого развития, включая проведение регулярной оценки деятельности поставщиков, выборочный аудит и оценку ESG-практик поставщиков;
- разработайте механизмы коммуникации на регулярной основе: системное информирование (портал, личный кабинет, конференции), обучение Кодексу этики поставщика, получение обратной связи, анкетирование.

Этап 5. Оценка эффективности системы устойчивых поставок:

- рассмотрите возможность прохождения сертификации в области устойчивых поставок;
- учитывайте глобальные и национальные тенденции развития ESG-практик, такие как: климатическая повестка, трудовые отношения, охрана труда, права человека.

Основные рекомендации по ответственному выбору поставщиков:

- оценивайте поставщиков по экологическим («зеленым») и социальным критериям;
- оценивайте поставщиков на соответствие критериям Кодекса поведения поставщиков;
- используйте анкеты поставщиков (доступный и простой инструмент для определения риска работы с различными компаниями);
- учитывайте сертификацию в области устойчивого развития у поставщиков (при наличии);
- выстраивайте долгосрочные партнерские отношения с поставщиками и подрядчиками;
- старайтесь публиковать открытую информацию по требованиям к поставщикам и подрядчикам (например, на сайте).

Простой и эффективный способ оценки развитости системы контроля и взаимодействия с поставщиками и партнерами являются открыто опубликованные Кодексы поставщиков (или аналогичные документы).

Лучшие национальные практики включают подробные описания требований для поставщиков, подрядчиков и партнеров, в т.ч. связанных с соблюдением

законодательства (например, «поставщики должны очищать сточные воды должным образом или сбрасывать их в специально отведенные внешние сооружения по очистке сточных вод»), а также и необязательных с законодательной точки зрения – таких как прозрачность документации, внутренний аудит и социальная ответственность.

Примеры:

[Кодекс поведения поставщиков Группы «Полиметалл»;](#)

[Кодекс делового поведения и этики X5 Retail Group;](#)

[Кодекс поведения контрагента компании «Фосагро».](#)

В России основным ориентиром для установления стандартов к поставщикам и подрядчикам является ГОСТ Р ИСО 28002-2019 (**[Системы менеджмента безопасности цепи поставок](#)**). Если компания сама является поставщиком, то для повышения конкурентоспособности возможна и профильная сертификация как ответственного поставщика.

3.3. ОТЧЕТНОСТЬ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ: ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ВИДЫ

Повестка устойчивого развития и вопросы борьбы с изменением климата всё чаще попадают под внимание органов исполнительной власти и финансовых регуляторов разных стран. Оценка рисков и возможностей в области климата и окружающей среды, взаимоотношения с местными сообществами, соблюдение прав человека становятся глобальной тенденцией и будут оказывать влияние на направления экономической и финансовой повестки в ближайшее время.

Отчет об устойчивом развитии содержит основной перечень нефинансовой информации, которая включает следующие аспекты:

- совокупность сведений и показателей, отражающих цели компании и стратегию, подходы к управлению;
- система управления рисками;
- взаимодействие с заинтересованными лицами;
- взаимосвязь с планируемым вкладом деятельности компании в достижение ЦУР;
- цели Парижского соглашения по климату;
- национальные стратегические цели по ESG-аспектам;
- результаты деятельности в части влияния организации на окружающую среду (экологию), общество и экономику.

Преимущества Отчета об устойчивом развитии

Раскрытие нефинансовой отчетности позволяет экспортерам достичь ряд важных целей, среди которых:

1. Повышение доверия заинтересованных сторон через обеспечение прозрачности деятельности организации в аспекте устойчивого развития, включая оценку рисков и возможностей ESG-факторов.
2. Повышение инвестиционной привлекательности российских экспортеров через удовлетворение запросов инвесторов, которые уже применяют ответственный подход к инвестированию.
3. Содействие в создании условий для устойчивого развития и эффективного перехода к низкоуглеродной экономике через учет ESG-факторов в бизнес-моделях организации.

Обязательное и добровольное раскрытие нефинансовой отчетности

Нефинансовая отчетность условно делится на две категории: обязательная и добровольная. На сегодняшний день наличие отчета об устойчивом развитии является обязательным требованием законодательных органов и финансовых регуляторов некоторых азиатских и западных стран. Наряду с этим наблюдается рост требований со стороны бирж: утверждение рекомендаций в части раскрытия информации эмитентами, в том числе [Руководство для эмитентов Московской биржи по соответствию лучшим практикам устойчивого развития](#), [Руководство для листинговых компаний Гонконгской фондовой биржи по раскрытию климатической информации и практик в области ESG](#), [Руководство Лондонской фондовой биржи по раскрытию подхода к изменению климата](#), стратегии и управлению рисками и возможностями.

Обязательная нефинансовая отчетность введена в 31 стране и является обязательным правилом листинга. Страны с обязательной отчетностью: Аргентина, Австрия, Бельгия, Китай, Хорватия, Египет, Франция, Индия, Индонезия, Иордания, Кения, Люксембург, Малайзия, Марокко, Нидерланды, Нигерия, Перу, Филиппины, Португалия, Сингапур, Испания, Швейцария, Таиланд, Турция, ОАЭ, Великобритания, Вьетнам, Зимбабве.

В России в настоящий момент отсутствуют обязательные требования по раскрытию нефинансовой информации. Однако в 2021 году Банк России выпустил 11 документов по регулированию деятельности участников рынка, включая рекомендации по раскрытию нефинансовой информации ([информационное письмо от 12.07.2021 № ИН-06-28/49](#)). Также в 2021 году Московская биржа выпустила [«Руководство для эмитента: как соответствовать лучшим практикам устойчивого развития»](#) с раскрытием ESG-тематики в целом.

Несмотря на то, что раскрытие нефинансовой отчетности в России пока не является обязательным, практика ее подготовки в соответствии с международными стандартами широко распространена среди крупных компаний, ориентированных на экспорт. Среди таких компаний СИБУР, ЕВРАЗ, Фосагро, Полиметалл и др.

Стандарты нефинансовой отчетности

Применение международных стандартов TCFD, GRI, CDSB, IIRC, SASB является добровольным и основывается на специфике и приоритетах компаний.

Повестка дня в области устойчивого развития до 2030 года, принятая резолюцией Генеральной Ассамблеи ООН, и Парижское соглашение по климату создали юридическую и идеологическую основу для глобального перераспределения потоков капитала в пользу рынков, обеспечивающих продвижение целей устойчивого развития. Повышению эффективности перераспределения потоков капитала способствуют разработанные международными организациями рекомендации, методологические руководства и стандарты, направленные на повышение прозрачности компаний и доступности информации нефинансового характера. Примерами таких организаций являются:

- Глобальная инициатива по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI);
- Глобальный договор ООН (United Nations (UN) Global Compact);
- Совет по стандартам отчетности устойчивого развития (Sustainability Accounting Standards Board, SASB);
- Международный совет по интегрированной отчетности (The International Integrated Reporting Council, IIRC);
- Проект по раскрытию информации о выбросах (Carbon Disclosure Project, CDP);
- Рабочая группа по вопросам раскрытия информации, связанной с изменением климата (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD).

Global Reporting Initiative (GRI)



Глобальная инициатива по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI) – наиболее используемый в мире рамочный стандарт (около 2/3 отчетов в России и в мире подготовлены с применением стандартов GRI). GRI-стандарты являются универсальными и могут использоваться любыми организациями, независимо от отраслевой принадлежности, месторасположения и размера компании. В октябре 2021 года официально представлен новый стандарт отчетности, который вступил в силу 1 января 2023 года.

Обновленные стандарты GRI представляют собой модульную систему, состоящую из трех серий стандартов:

- пересмотренные универсальные стандарты;
- новые отраслевые стандарты;
- адаптированные тематические стандарты.

Группа универсальных стандартов состоит из трех стандартов:

- GRI 1** – Объясняет ключевые особенности отчета об устойчивом развитии.
- Определяет требования и принципы отчетности, которые должна соблюдать организация, чтобы отчет соответствовал стандартам GRI.
- GRI 2** – Содержит раскрытия, которые организация использует для предоставления информации о компании: деятельность, структура управления, стратегия и политики.
- Информация дает представление о профиле и масштабе организации и обеспечивает контекст для понимания воздействия организации и подход к взаимодействию с заинтересованными сторонами.
- GRI 3** – Содержит раскрытия, которые организация использует для предоставления информации о процессе определения существенных тем, их списке и о том, как она управляет существенными темами.

Отраслевые стандарты планируется подготовить для 40 секторов. В настоящее время разработаны документы для угольного, нефтегазового секторов, а также сельскохозяйственного сектора, аквакультуры и рыболовства.

Carbon Disclosure Project (CDP)



CDP – одна из независимых организаций, работающих в сфере климатической отчетности. Основана в Великобритании в 2000 году. Занимается сбором информации о деятельности компаний в части использования лесных и водных ресурсов, о действиях по их восстановлению и способах минимизации использования. Составляет свой независимый ESG-рейтинг организаций, также создала собственный стандарт отчетности.

Рамочный стандарт отчетности затрагивает в основном экологические темы, в части управления рассматриваются только вопросы, связанные с климатической повесткой (изменение климата, водные ресурсы, лесной фонд, управление).

Среди преимуществ стандарта – удобство применения самого стандарта для оценки углеродного следа и его показателей для оценки своих поставщиков. В зависимости

от выбранного сектора деятельности компании меняется и охват оцениваемых вопросов. Сектора объединены в несколько групп – энергетика, транспорт, материалы и строительство, сельское хозяйство и землепользование, финансовые услуги. На сайте есть инструмент для получения руководства по основным вопросам для раскрытия информации в зависимости от отрасли и направления (климат, водные ресурсы, лесные ресурсы). Для малых и средних предприятий разработано **руководство** по раскрытию информации, связанной с климатом.

Охват составляет более 14 000 компаний. В России отчетность по данному стандарту предоставляют более 40 компаний.

Task Force Climate-related Financial Disclosures (TCFD)



Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, основана

в 2015 году при Совете по финансовой стабильности (международная организация, в которую входит Банк России и Минфин России), занимается разработкой рекомендаций по добровольному раскрытию информации о финансовых рисках компаний, возникающих из-за глобального изменения климата. Помимо этого, TCFD оказывает поддержку организациям в виде предоставления рекомендаций по формированию целевой модели управления климатической повесткой на уровне компании.

Рекомендации TCFD помогают компаниям информировать заинтересованные стороны о собственных рисках, связанных с климатом, а инвесторам, кредиторам и страхователям получить четкое представление о концентрации углеродоемких активов в компании и оценить финансовую устойчивость организации к климатическим рискам.

Рекомендации структурированы по четырем тематическим областям, которые представляют основные элементы деятельности организаций: управление, стратегия, управление рисками, а также метрики и целевые показатели.

Таблица 5. Рекомендации TCFD по раскрытию информации, связанной с климатом.

| | |
|---|--|
| <p>Корпоративное управление</p> <p><i>Раскрытие информации об управлении организацией в отношении рисков и возможностей, связанных с климатом.</i></p> | <p>Раскрытие практик управления климатическими рисками на уровнях высшего менеджмента компании и акционеров.</p> <p>Предлагается указывать такие данные, как механизм осуществления Советом директоров компании контроля за рисками и возможностями, связанными с климатом, а также роль</p> |
|---|--|

| | |
|--|--|
| | менеджмента в оценке и управлении рисками и возможностями, связанными с климатом. |
| <p>Стратегия</p> <p><i>Раскрытие фактического и потенциального влияния связанных с климатом рисков и возможностей на бизнес, стратегию и финансовое планирование организации.</i></p> | Раскрытие подходов к определению возможностей климатических рисков, их оценке на деятельность компании, в том числе с помощью сценарной проработки. Здесь рекомендуется раскрыть используемые компанией процессы по выявлению и оценке климатических рисков, а также описать, как данные процессы интегрированы в общую систему управления рисками. |
| <p>Управление риском</p> <p><i>Выявление, оценка и управление рисками, связанными с климатом.</i></p> | Раскрытие процессов идентификации, оценки и управления климатическими рисками для компании. Например, это описание рисков и возможностей, связанных с климатом, которые компания определила в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах, их влияние на стратегию и финансовое планирование, а также описание финансовой устойчивости компании с учетом различных климатических сценариев. |
| <p>Метрики и цели</p> <p><i>Раскрытие метрик и целей, используемых для оценки и управления соответствующими рисками и возможностями, связанными с климатом.</i></p> | Рекомендуется раскрыть метрики, используемые организацией для оценки связанных с климатом рисков и возможностей согласно ее стратегии и процессу управления рисками. Здесь же рекомендуется раскрыть сведения по выбросам парниковых газов Scope 1, Scope 2, Scope 3. |

TCFD применяется как регуляторами в качестве основы для разработки собственных требований, так и рейтинговыми агентствами.

Рамочный набор рекомендаций TCFD для раскрытия применим для всех промышленных секторов, кроме того, имеются дополнительные материалы для финансового и нефинансового сектора.

Охват составляет более 3000 компаний. Среди российских компаний, которые предоставляют отчетность по рекомендациям TCFD, – это крупный бизнес, например, ООО «ЕВРАЗ» ([Отчет о климатических изменениях](#)), ПАО «ФосАгро» ([TCFD-отчет](#)), а также Совкомбанк.

SASB

Совет по стандартам учета в области устойчивого развития (**Sustainability Accounting Standards Board**, SASB), основан в 2011 году и занимается разработкой рамочного стандарта. Однако Совет не занимается сертификацией и оценкой соответствия для раскрывающих компаний.

В отличие от стандарта GRI (который оценивает влияние существенных тем для стейкхолдеров на внешнюю среду – экономику, экологию и общество), рамочный стандарт SASB определяет ключевые вопросы устойчивого развития на основе их финансового влияния и важности для инвесторов. Наиболее высокий уровень раскрытия вопросов по экологии и отдельным социальным темам, а минимальный – по корпоративному управлению.

Отличием стандарта является широкая классификация по секторам и отраслям в соответствии с Американской системой классификации устойчивых отраслей SIC⁸, что помогает более четко определить критерии существенности с учетом особенностей каждого направления.

Применяемые 26 показателей оценки в данном стандарте делятся на пять групп – окружающая среда, социальный капитал, корпоративное управление, человеческий капитал, бизнес-модель и инновации. В классификацию по направлениям деятельности включено 77 отраслей (с отдельным стандартом на каждую отрасль), разделенных на 11 секторов – потребительские товары, добыча ископаемых ресурсов, финансы, продукты питания и напитки, фармацевтика, инфраструктура, альтернативная энергетика, переработка ресурсов, сфера услуг, технологии и коммуникации, транспорт и логистика.

В июне 2021 года стандарт SASB объединен вместе с IIRC под эгидой ISSB.

Охват составляет около 1300 компаний. В России используют стандарт пока только 11 компаний (МК «ПАО «Эн+ Групп», ПАО «Газпромнефть», ПАО «Лукойл», ПАО «ММК», ПАО «Новатэк», ПАО «ФосАгро», ПАО «Сбербанк», ПАО «Северсталь», АО «РУСАЛ», X5 Retail Group N.V., АО «Полиметалл»).

⁸ Примеры отраслевой классификации SASB / Сайт SASB <https://www.sasb.org/industry-specific/>

International Integrated Reporting Council (IIRC)



Международный совет по интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Council, IIRC), включающий в себя Совет по международным стандартам финансовой отчетности, Комитет по стандартам финансового учета США, Международную федерацию бухгалтеров и другие организации, создал рамочный стандарт по устойчивому развитию.

Главной целью создания рамочного стандарта является:

- повышение качества информации, доступной поставщикам финансового капитала;
- обеспечение более связного и эффективного подхода к корпоративной отчетности, основывающейся на различных видах отчетности и сообщающей о полном множестве факторов;
- повышение уровня подотчетности и ответственного управления в отношении широкого спектра капиталов (финансового, производственного, интеллектуального, человеческого, социально-репутационного и природного) и обеспечение понимания зависимостей между ними.

Стандарт призван сформировать раскрываемую в отчетах информацию в более лаконичную и доступную для понимания инвесторами, кредиторами и страховщиками форму.

Стандарт IIRC определил семь руководящих принципов в основе подготовки и предоставления интегрированного отчета:

Стратегическая направленность и ориентация на будущее

Отчет должен обеспечить понимание стратегии организации и того, как эта стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, а также с использованием ею капиталов и влияниями на них.

Связанность информации

Отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и зависимостей между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени.

| | |
|--|---|
| Отношения с заинтересованными сторонами | Отчет должен обеспечить понимание характера и качества отношений организации с ее ключевыми заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает, учитывает и реагирует на их правомерные потребности и интересы. |
| Существенность | Отчет должен раскрывать информацию о факторах, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. |
| Лаконичность | Отчет должен быть лаконичным. |
| Надежность и полнота | Отчет должен содержать все существенные факторы (положительные и отрицательные) в сбалансированном формате, без существенных ошибок. |
| Последовательность и сопоставимость | Информация в отчете должна быть представлена: <ul style="list-style-type: none"> – на основе, остающейся последовательной с течением времени; – так, чтобы обеспечить возможность сопоставления с другими организациями, в той степени, в которой это существенно для собственной способности организации создавать стоимость с течением времени. |

Охват – используется 2500 компаниями во всем мире, в России широко не распространен, но некоторые компании (например, [ПАО «Роснефть»](#)) используют его в своей отчетности.

CDSB



Совет по стандартам раскрытия климатической информации ([The Climate Disclosure Standards Board, CDSB](#)) основан в 2007 году на конференции Мирового Экономического форума (WEF). Первый стандарт представлен в 2015 году. Также, как и CDP, стандарт фокусируется на раскрытии экологической информации, но с небольшими различиями.

Если CDP дает структуры для сбора данных, то CDSB дает рекомендации, как интегрировать климатически значимую информацию в финансовые отчеты. Таким образом, обеспечивая возможность создания связи между нефинансовой и финансовой отчетностью в контексте устойчивого развития. В стандарте используются метрики CDP и SASB.

Последняя версия стандарта CDSB соответствует рекомендациям TCFD и совместима с требованиями раскрытия информации ЕС, таких как Non-Financial Reporting Directive. **С 2021 года преобразовывается в ISSB.**

ISSB



В ноябре 2021 года на 26 конференции ООН по изменению климата (COP26) создан Совет по международным стандартам устойчивого развития ([International Sustainability Standards Board](#), ISSB), задачей которого является создание единого стандарта устойчивого развития, по которому компании смогут отчитаться инвесторам о своей деятельности.

Совет по международным стандартам в области устойчивого развития состоит из Совета по стандартам раскрытия информации об экологическом воздействии (CDSB), Фонда отчетности по стоимости организаций (VRF), включающего Международный комитет по интегрированной отчетности (IIRC) и Совет по стандартам отчетности устойчивого развития (SASB).

В настоящее время опубликованы прототипы стандартов раскрытия информации – [по климату](#) (на основе рекомендаций TCFD и отраслевых стандартов SASB) и [общим требованиям](#) по раскрытию информации.

В июне 2023 года ISSB выпустил первые стандарты по ESG-отчетности (S1 и S2). Разработки основаны на добровольных стандартах Целевой группы «Большой двадцатки» (G20) по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (TCFD). Стандарты помогут повысить доверие и уверенность в раскрытии компаниями информации об устойчивости для обоснования инвестиционных решений.

S1 содержит ряд требований к раскрытию информации, позволяющих компаниям сообщать инвесторам о рисках и возможностях, связанных с устойчивостью, с которыми они сталкиваются в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах. S2 устанавливает конкретные требования к раскрытию информации, связанной с климатом, и предназначен для использования совместно с S1. Стандарты вступят в силу с 2024 года. При этом внедряться они будут поэтапно: в первый год компании смогут ограничиться раскрытием информации о климатических рисках (стандарт S2), а начиная со второго года должны публиковать данные по всему спектру новых требований (стандарт S1). На время переходного периода ISSB

планирует создать рабочую группу для поддержки компаний, применяющих новые стандарты.

3.4 . ПОДГОТОВКА ОТЧЕТА ОБ УСТОЙЧИВОМ РАЗВИТИИ

За последнее десятилетие практика раскрытия информации об устойчивом развитии приобрела широкое распространение в результате требований заинтересованных сторон. Необходимо регулярно сообщать о своих достижениях в отношении ЦУР и стремиться к улучшению практик раскрытия нефинансовой информации. Компаниям следует использовать международно признанные стандарты отчетности в области устойчивого развития, например, комплексные стандарты Глобальной инициативы по отчетности (GRI), стандарты интегрированной отчетности (IR), отраслевые стандарты SASB и другие.

Определение аудитории отчета

В первую очередь, при подготовке нефинансового отчета важно учитывать мнения и интересы ключевых стейкхолдеров, по той причине, что разные группы заинтересованных сторон имеют разные потребности. Поэтому перед тем как приступить к разработке отчетности, компаниям рекомендуется ответить на следующие вопросы:

- Кто для компании является ключевыми заинтересованными сторонами?
- Как компания взаимодействует с группой заинтересованных сторон?
- Какую информацию запрашивают стейкхолдеры, как ее оценивают и какие решения на её основе могут принять?

Последующее взаимодействие с заинтересованными сторонами является необходимым механизмом отчетности, в соответствии с которым организациям рекомендуется привлекать стейкхолдеров к пониманию вопросов в области устойчивого развития и выявлению проблематики темы, а также сообщать и объяснять заинтересованным сторонам свои решения и отвечать перед ними за действия и результаты.

Также важно поддерживать обратную связь на этапах после публикации отчетности. Эффективными способами получения обратной связи являются, например, публичные слушания отчетности, организация опросов, «круглые столы», мониторинг СМИ и публичных тематических каналов. Подобная обратная связь позволит определить удовлетворенность подготовленными данными и определить перспективы раскрытий на следующий отчетный период.

Соответствие корпоративным целям

В нефинансовую информацию следует включать ту информацию об устойчивом развитии, которая коррелирует с бизнес-стратегией, стратегическими целями и

возможностями, а также рисками.

Соблюдение принципов отчетности гарантирует раскрытие релевантной ESG-информации для читателя.

Принципы предоставления нефинансового отчета

Таблица 6. Принципы раскрытия нефинансовой информации по [рекомендациям ЦБ РФ](#).

| | |
|-----------|---|
| Принцип 1 | Объективность, сбалансированность и простота представленной информации |
| Принцип 2 | Необходимый и достаточный объем раскрываемой информации |
| Принцип 3 | Ориентация раскрытия нефинансовой информации на будущее и стратегические цели |
| Принцип 4 | Ориентация при раскрытии на заинтересованных лиц |
| Принцип 5 | Последовательность и сопоставимость раскрываемой информации |

Определение существенных тем для раскрытия в нефинансовой отчетности

Рекомендуется определить наиболее существенные темы ESG. Информация в отчете должна охватывать темы и показатели, которые отражают существенные воздействия организации на экономику, окружающую среду и общество (включая права человека) или могут существенно повлиять на оценки и решения заинтересованных сторон. Многие компании ведут деятельность в разных юрисдикциях, географических расположениях и, соответственно, разных климатических условиях, что также окажет влияние на выбор существенных тем.

Существенность для нефинансового отчета ограничивается не только темами устойчивого развития, но и воздействием на экономику, окружающую среду и общество.

В качестве руководства по определению существенных тем рекомендуется использовать:

- рейтинги и стандарты в области ESG, которые определяют существенные темы для компаний различных отраслей (например, SASB);
- аналитику отчетностей компаний-аналогов (на национальном и международном рынках);
- опросы внутренних и внешних заинтересованных сторон.

Внутренние факторы, которые необходимо учитывать при определении существенных тем:

- ценности и миссии организации, включая политики, стратегии, цели и задачи;

- интересы и ожидания заинтересованных сторон (сотрудники, акционеры, подрядчики и партнеры, органы государственной власти, местное население в регионах присутствия);
- риски деятельности организации;
- ключевые направления деятельности организации, за счет которых можно осуществить вклад в цели устойчивого развития.

Внешние факторы, которые необходимо учитывать при определении существенных тем:

- основные темы и интересы, поднимаемые заинтересованными сторонами в области устойчивого развития (например, воздействие на окружающую среду (выбросы в атмосферу, сброс сточных вод и обращение с отходами), развитие регионов присутствия, промышленная безопасность и охрана труда);
- темы и проблемы, связанные с перспективами для отрасли, поднимаемые компаниями-аналогами;
- законодательные и другие нормативные акты, международные и национальные соглашения (инициативы), имеющие стратегическое значение для заинтересованных сторон организации;
- риски и возможности в области устойчивого развития, которые могут быть разумно оценены (глобальное потепление, эпидемии, бедность).

 Зачастую различные стандарты имеют разные определения и трактовки существенности. Например, **Совет по международным стандартам бухгалтерского учета** дает определение существенной информации как информации, которая, в случае если её опустить или не раскрывать, может повлиять на финансовые решения заинтересованных сторон и читателей отчета. Определение **по стандартам GRI** формулируется так: информация, которая может считаться разумно важной для отражения воздействия организации на экономику, окружающую среду и общество. А **стандарты EFRAG** применяют концепцию двойной существенности, т.е. существенность воздействия компании на окружающую среду и социум, и финансовая существенность – влияние факторов устойчивого развития на финансовые и операционные показатели компании.

Если принято решение по трансформации компании, то подготовка и публикация отчета об устойчивом развитии – один из ключевых шагов.

При составлении отчета рекомендуется использовать стандарты GRI как наиболее распространенные. Также рекомендуется наблюдать за публикациями

корпоративных отчетов компаний той же отрасли, что и ваша, чтобы понимать, какие показатели и факторы существенны для раскрытия в отчете об устойчивом развитии.

Заверение нефинансового отчета

Важным этапом подготовки отчета является его заверение независимым аудитором, поскольку подобная верификация подтверждает, что представленные данные являются корректными, данные раскрыты в соответствии с применимыми стандартами, а компания внимательно относится к управлению устойчивым развитием. Также наличие публичного заверения учитывается ведущими рейтинговыми агентствами S&P и MSCI.

Для заверения отчета об устойчивом развитии используются международные стандарты по аудиту (ISA), обзорные проверки (ISRE), а также другие задания (ISAE 3xxx). В рамках данных стандартов информация может заверяться с разумной уверенностью (ISA) или ограниченной уверенностью (ISAE и ISRE).

При этом отчет может также пройти и общественное заверение, например, Советом РСПП по нефинансовой отчетности.

3.5. ESG-РЕЙТИНГИ

Целью составления ESG-рейтингов является измерение подверженности организаций экологическим, социальным и управленческим рискам, а также оценка эффективности управления этими рисками на внутрикорпоративном уровне. Данные по ESG-рейтингу используются как дополнительный инструмент для анализа финансовой деятельности компании со стороны внешних стейкхолдеров (например, инвесторов) и внутренних (акционеров).

По данным рейтинговых агентств, компании с высокими рейтингами устойчивого развития показывают высокие финансовые результаты, что может являться дополнительным мотивирующим фактором при выборе компании в качестве объекта инвестирования. Кроме того, ESG-рейтинг информирует о позитивных и негативных изменениях в компании, например, в социальном плане.

Зачастую рейтинги востребованы инвесторами, однако их использование также распространено при формировании ценообразования по кредитным продуктам. Так, в качестве условия снижения или повышения процентной ставки может служить изменение ESG-рейтинга.

Инвесторы, использующие ESG-рейтинг для первичного финансового скрининга компаний и проектов, получают более широкое представление о долгосрочном потенциале компании. Так, средний или высокий ESG-рейтинг демонстрирует грамотное управление экологическими, социальными и управленческими рисками

в компании. Низкий рейтинг свидетельствует об обратном – у компании отсутствует эффективный ESG риск-менеджмент.

Рекомендации Банка России по разработке методологии ESG-рейтингов

Летом 2023 года Банк России выпустил [Рекомендации по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов](#). Целью рекомендаций является гармонизация ESG-рейтингов, их прозрачность и сопоставимость между собой. Для этого Банк России предлагает решить ряд методологических проблем, среди которых унификация определения ESG-рейтингов, установление минимального набора элементов, введение единой рейтинговой шкалы для всех организаций, присваивающих ESG-рейтинги. Рекомендации распространяются на рейтинги, не являющиеся кредитными рейтингами, а также другие публичные оценки устойчивого развития.

ESG-рейтинг: преимущества для экспортера

Одним из главных преимуществ использования ESG-рейтинга является получение признания со стороны внешнего рынка. Положительная оценка усилий компании по развитию корпоративной и социальной ответственности зачастую влияет на отношение аудитории к бренду и продукции. Многие институты уже включают оценку ESG-показателей (в том числе по рейтингам) в оценку проектов и компаний. Таким образом, хороший рейтинг позволяет компаниям привлечь инвестиции и уменьшить собственные затраты на финансирование. Дополнительно участие в ESG-рейтингах и раскрытие данных обеспечивает эффективный подход для выстраивания взаимоотношений с инвесторами или группой инвесторов, которые признают определенную методологию рейтингования.

ESG-рейтинг: преимущества для инвестора

Для заинтересованных сторон (например, локальных и иностранных инвесторов) ESG-рейтинг позволяет провести общий скрининг на первых этапах выбора инвестирования, получить дополнительные сведения для финансового анализа и информацию о компании, скорректировать экономическую и социально-экологическую политику.

Известные на глобальном рынке ESG-рейтинги:

- Sustainalytics (подразделение Morningstar);
- S&P Global;
- ISS ESG (**Institutional Shareholder Services**);
- ESG-рейтинги Moody's;
- MSCI;
- ESG scores (Bloomberg);
- Fitch Climate Vulnerability Scores (Fitch Ratings);
- FTSE Russell's ESG Ratings;

- CDP's Climate Change, Forests, and Water Security Scores.

В России ESG-рейтинги присваивают как кредитные рейтинговые агентства, так и финансовые и нефинансовые организации. Основные игроки рынка представлены четырьмя кредитно-рейтинговыми агентствами: НРА, АКРА, «Эксперт РА», НКР.

Таблица 7. Рейтинги в области устойчивого развития.

| Агентство | Страна | ESG-рейтинг | Описание |
|--|----------------|-----------------------|---|
| MSCI Morgan Stanley Capital International | США | MSCI ESG Rating | <p>Рейтинг использует методологию для идентификации лидеров отрасли и отстающих в соответствии с их уровнем подверженности рискам.</p> <p>Оценка зрелости распределяется в диапазонах: AAA, AA – лидеры отрасли, A, BBB, BB – средний уровень развитости, B, CCC – отстающие.</p> <p>MSCI оценивает амбициозность целей (программ) по сокращению выбросов и использованию ресурсов, а также такие фактические показатели, как травматизм.</p> |
| Sustainalytics | Нидерланды | ESG Risk Rating | <p>Оценка подверженности отраслевым ESG-рискам и качество управления этими рисками.</p> <p>Шкала оценки от 0 до 100 баллов, 100 – показатель самого высокого риска.</p> |
| S&P Global | США | ESG score | Оценка компании на основе процесса S&P Global Corporate Sustainability Assessment (ежегодной оценки практик устойчивого развития). |
| Refinitiv | Великобритания | ESG score | Оценка деятельности компании на основании проверки данных, опубликованных в открытых источниках. |
| Bloomberg | США | ESG score | Компания является ведущим агрегатором данных по ключевым аспектам управления и индексу раскрытия ESG-информации. Рейтинг компании дает представление о полноте раскрытия (Bloomberg ESG Disclosure), но не по результатам деятельности компании. В качестве источника данных |

| Агентство | Страна | ESG-рейтинг | Описание |
|--------------------------------|--------|----------------------------|---|
| | | | <p>используются открытая информация и заполненная анкета-опросник.</p> <p>Значение рейтинга представляет собой оценку на основании 120 показателей полноты раскрытия ESG-информации компании по шкале от 0 до 100 (максимум). Охват рейтинга составляет более 11 000 компаний.</p> <p>Обновление происходит раз в год.</p> <p>Данные по рейтингу непубличные, но доступные для международных инвесторов через систему Bloomberg Terminal (для российских клиентов доступ также закрыт с марта 2022 года).</p> |
| АКРА | Россия | ESG-оценка | Мнение о качестве и результатах деятельности компании в области устойчивого развития по трем направлениям: экологическое воздействие, социальная ответственность, корпоративное управление. |
| НРА | Россия | ESG-рейтинг ESG-ренкинг | Мнение о подверженности компании экологическим и социальным рискам бизнеса, а также рискам корпоративного управления на основе оценки качества соблюдения соответствующих практик и их соответствия базовым международным и российским ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития. |
| « Эксперт РА » | Россия | ESG-ренкинг | Мнение о том, в какой степени процесс принятия ключевых решений в компании (регионе) ориентирован на устойчивое развитие в экологической, социальной и экономической сферах. |
| НКР | Россия | ESG-рейтинг | Анализ на соответствие деятельности и стратегии компании целям устойчивого развития, защите и восстановлению окружающей среды, социальной |

| Агентство | Страна | ESG-рейтинг | Описание |
|-----------|--------|-------------|--|
| | | | ответственности, развитию корпоративного управления для реализации этих целей. |

В ответ на растущую политическую поддержку и интерес инвесторов к теме ESG в азиатском регионе в последнее время набирают популярность локальные ESG рейтинговые агентства, наиболее актуальные приведены в таблице.

Таблица 8. Азиатские ESG-рейтинги.

| Агентство | Страна | ESG-рейтинг | Описание |
|---|--------|-------------|--|
| Stakeholders Empowerment Services | Индия | ESG-рейтинг | ESG Score Model. При анализе ESG-факторов охватываются все существенные параметры, связанные с компанией. Каждый параметр ESG-факторов основывается на обязательных законодательных требованиях, которым должны следовать индийские компании, включенные в листинг, а также на принципах ГД ООН, Глобальной инициативы по отчетности (GRI) и лучших мировых практиках. |
| ESGRisk.AI | Индия | ESG-рейтинг | ESGRisk.ai производит оценку прозрачности на основании общего уровня раскрытия информации, а также с учетом раскрытия информации по отчетности об ответственном ведении бизнеса (Business Responsibility Reporting – BRR). Методология присвоения ESG-рейтинга отсутствует, однако ESG-эффективность компании оценивается на основании 19 тем, 35 ключевых аспектов и более 500 индикаторов. |
| Risk Insights | ЮАР | ESG-рейтинг | Инструмент ESG-рейтинга устойчивости на основе машинного обучения и искусственного интеллекта - ESG GPS. ESG GPS оценивает все компании, |

| Агентство | Страна | ESG-рейтинг | Описание |
|--|--------|---------------------------|---|
| | | | <p>зарегистрированные на фондовых биржах: Johannesburg Stock Exchange (JSE), Nigerian Stock Exchange (NSE).</p> <p>ESG GPS учитывает более 200 различных глобальных систем передовой практики ESG и ориентируется на законы и правила конкретных стран.</p> |
| SynTao Green Finance | Китай | ESG-рейтинг | Услуги ESG-рейтингования и верификации «зеленых» облигаций. |
| Sino-Securities Index Information Service (Shanghai) | Китай | ESG-индекс | <p>Серия индексов, ориентированных на устойчивое развитие компаний.</p> <p>Рейтинг учитывает все 3 параметра ESG. Методология ESG-рейтинга включает 14 ключевых аспектов, за которые присваиваются баллы: ESG-рейтинг (от A+ до D) для каждой компании вычисляется с учетом отрасли компании.</p> |
| China Chengxin Green Finance Technology (CCXGF) | Китай | ESG-рейтинг | Специализируется на присвоении ESG-рейтингов и верификации проектов устойчивого развития, а также предоставляет данные и оценки в области «зеленого» финансирования. |
| Golden Credit | Китай | | |
| IIGF | Китай | ESG-рейтинг ESG-индекс | <p>IIGF разработала крупнейшую в Китае базу данных ESG, которая в настоящее время охватывает более 8000 китайских компаний. Опираясь на эту базу данных, центр разработал рейтинговую систему ESG IIGF. На основе этой системы IIGF выпустил 13 индексов ESG, включая индекс Beautiful China ESG100, индекс ведущих акций CSI 300 Green, ведущий индекс CSI CUFЕ SH-SZ 100 ESG, CUFЕ-CNI (присутствует на Люксембургской фондовой бирже).</p> |

| Агентство | Страна | ESG-рейтинг | Описание |
|--|----------|-------------|--|
| | | | IIGF оценивает параметры ESG, исходя из рекомендаций и требований ООН. |
| Hong Kong Quality Assurance Agency (HKQAA) | Гонконг | ESG-рейтинг | Агентство качества HKQAA оценивает зрелость системы компании и её риски в отношении показателей устойчивости. Модель оценки HKQAA учитывает общие и отраслевые критерии и охватывает 7 основных тем: корпоративное управление, права человека, трудовые практики, окружающая среда, практики добросовестной деятельности, вопросы защиты прав потребителей, вовлечение и развитие сообществ. |
| HR Ratings de Mexico | Мексика | | Методология присвоения ESG отсутствует. |
| RAM Ratings Services | Малайзия | | Является крупным кредитно-рейтинговым агентством в Малайзии и Юго-Восточной Азии (АСЕАН). Методология рейтинга опирается на рекомендации UN-PRI (Принципы ответственного инвестирования ООН). Источниками для составления рейтинга служат отчеты компаний и исследования. |

Рейтинги, рэнкинги и индексы ESG

Рейтинги. Сравнительная оценка качества информации относительно стандарта (рейтинга) и оценка эффективности по экологическим, социальным, корпоративным вопросам. В отличие от кредитных рейтингов, ESG-рейтингование фокусируется на приверженности компании принципам ответственного ведения бизнеса в экологическом, социальном и экономическом **аспектах**.

Ключевые факторы при присвоении ESG-рейтинга

| Е-факторы | S-факторы | G-факторы |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Экологическая политика | <ul style="list-style-type: none"> • Права человека | <ul style="list-style-type: none"> • Стратегия развития |
| <ul style="list-style-type: none"> • Влияние на атмосферу (выбросы ПГ и загрязняющих веществ) | <ul style="list-style-type: none"> • Охрана труда и производственная безопасность | <ul style="list-style-type: none"> • Эффективность совета директоров |
| <ul style="list-style-type: none"> • Обращение с отходами | <ul style="list-style-type: none"> • Текучесть кадров | <ul style="list-style-type: none"> • Система управления рисками |
| <ul style="list-style-type: none"> • Влияние на водные ресурсы | <ul style="list-style-type: none"> • Развитие человеческого капитала | <ul style="list-style-type: none"> • Прозрачность практик корпоративного управления |
| <ul style="list-style-type: none"> • Наличие плана (стратегии) по снижению негативного воздействия на окружающую среду | <ul style="list-style-type: none"> • Местные сообщества и взаимодействие с коренными народами | <ul style="list-style-type: none"> • Антикоррупционная практика |
| <ul style="list-style-type: none"> • «Зеленые» проекты в кредитном портфеле (для банков) | <ul style="list-style-type: none"> • Добросовестные практики продаж | <ul style="list-style-type: none"> • Наличие комитетов |

Рэнкинги. Списки компаний, составленные в результате классификации по ESG-параметрам и сгруппированные согласно заданной **системе**. Рэнкинги составляются с периодичностью раз в месяц, квартал, полгода или год.

Индексы ESG. Количественные показатели, рассчитываемые по приоритетным ESG-факторам, в базу расчета которых входят акции компаний, демонстрирующие лучшую динамику устойчивого развития. Пример: **«Индекс МосБиржи – РСПП Вектор устойчивого развития»**.

Улучшение ESG-рейтинга компании

Сегодня обсуждаются вопросы формирования более гармонизированных практик оценки ESG-факторов для присвоения рейтингов, чтобы увеличить их сопоставимость. Так, например, корреляция между кредитными рейтингами агентств составляет 98%, в то время как корреляция ESG-рейтингов составляет 52%.

Техническое улучшение рейтинга и подстраивание показателей под отдельные рейтинговые агентства не является правильным, поскольку финансовые институты также выстраивают собственные методики оценки заемщиков, поэтому комплексный подход к ESG-трансформации компании является более верным.

Первым шагом к получению зрелого ESG-рейтинга является использование наиболее распространенных структурных моделей ESG в компании, например, в части раскрытия информации.

Вся необходимая информация для третьих лиц должна иметь свободный доступ и быть размещена на официальном сайте компании. Именно эти данные, размещенные в сети, и обрабатывают рейтинговые агентства, вручную или с помощью специальных алгоритмов. Инвесторы аналогично, в первую очередь, обращаются к этому ресурсу.

Следующее – это понимание, какие критерии оценки важны именно для вашей компании, например, те из них, которые являются наиболее существенными для отрасли и направления вашей деятельности. Влияние и риск каждого фактора определяется по существенности – как рассматриваемые вопросы влияют на жизнь заинтересованных сторон и успех компании в целом. Так, если ESG-инициативы в компании существенны – результат будет виден в рейтинге, пусть и не сразу.

ГЛАВА 4. РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ

Интеграция ESG-факторов в стратегию компании способствует не только выстраиванию прочной репутации компании, но и управлению рисками, а также устойчивому росту стоимости компании в долгосрочной перспективе.

Организации, которые только приступают к развитию ESG, могут интерпретировать ESG-стратегию как обособленный инструмент с учетом направлений бизнес-стратегии, а опытные компании, как правило, интегрируют ESG-принципы в бизнес-стратегию, раскрывая при этом то, как учет ESG-факторов влияет на финансовые и операционные показатели организации.

Раздел 1. ЦУР ООН

Этап 1 - Понимание ЦУР

В качестве **первого этапа** компаниям рекомендуется ознакомиться с концепцией ЦУР, а также изучить не только сами ЦУР, но и **задачи**, закрепленные за каждой из целей.

«Компас ЦУР»

Для наилучшего понимания интеграции ЦУР ООН в деятельность компании Глобальный договор ООН, Глобальная инициатива по отчетности (GRI) и Всемирный совет предпринимателей по устойчивому развитию (WBCSD) разработали **«Компас ЦУР» (русская версия)**, который позволяет компаниям определять ориентиры для разработки ESG-стратегии, а также научиться измерять и контролировать осуществление вклада в достижение приоритетных ЦУР. «Компас» состоит из пяти этапов, содержащих руководства для компаний в повышении собственного вклада в ЦУР ООН.

Компаниям рекомендуется использовать этапы, чтобы установить или скорректировать свой курс развития, в зависимости от того, на каком этапе они находятся, при этом рассматривая устойчивость как результат основной бизнес-стратегии.



Рисунок 4. Этапы «Компаса ЦУР».

Источник: составлено на основании данных «Компаса ЦУР».

Этап 2 - Определение приоритетов

Не все 17 ЦУР в равной степени актуальны для компании. В качестве отправной точки для определения приоритетов и оценки воздействия рекомендуется рассмотреть не только основную деятельность компании, но и всю цепочку создания добавленной стоимости. При этом важно уделить внимание как текущему воздействию, так и потенциальному.



Рисунок 5. Этапы производственной цепочки.

Иными словами, чтобы определить, как компания влияет на ЦУР, необходимо рассмотреть, какие экономические, экологические и социальные воздействия возникают при осуществлении основной ее деятельности.

Для этих целей организациям рекомендуется рассмотреть основные процессы и результат их деятельности в контексте следующих вопросов:

- За счет чего достигаются отдельные цели (производство)?
- Для чего реализуется деятельность (какой-либо эффект)?

В качестве примеров можно привести следующие мероприятия:

| | |
|---------------------------------------|--|
| <p>Поставщики</p> | <p>Компания работает в засушливых регионах или закупает продукцию у поставщиков, которые ведут свою активность в таких регионах. Понимая, что за счет сокращения водопотребления существует возможность снизить воздействие цепочки поставок на окружающую среду, компания выделяет в качестве приоритетной достижение ЦУР 6 «Чистая вода и санитария» и предъявляет к поставщикам требования, направленные на сокращение водопотребления при производстве продукции. Применимая задача - 6.4 «Существенное повышение эффективности водопользования во всех секторах и обеспечение устойчивого забора и подачи пресной воды для решения проблемы нехватки воды и значительного сокращения числа людей, страдающих от нехватки воды».</p> |
| <p>Основная деятельность компании</p> | <p>Например, компания реализует программы обучения для возможности роста сотрудников или перехода в иные направления/структуры/подразделения компании. Это является вкладом в достижение ЦУР 4 «Качественное образование». Применимая задача - 4.4. «Существенное увеличение числа молодых и взрослых людей, обладающих востребованными навыками, в том числе профессионально-техническими навыками, для трудоустройства, получения достойной работы и занятий предпринимательской деятельностью».</p> |
| <p>Использование продукции</p> | <p>Компания разрабатывает и производит продукты, которые позволяют клиентам снизить потребление энергии и выбросы парниковых газов. Это является косвенным воздействием, компания осуществляет вклад в достижение ЦУР 12 «Ответственное потребление и производство», применяя</p> |

| | |
|--------------------------------------|---|
| | задача - 12.1 «Переход к использованию рациональных моделей потребления и производства». |
| Окончание использования и утилизация | <p>По итогам окончания срока использования продукция доступна к повторной переработке. Компания стремится к повышению уровня перерабатываемости продукции. Подобная активность позволяет создавать вклад в ЦУР 12 «Ответственное потребление и производство», применяемая задача - 12.5 «Существенное уменьшение объема отходов путем принятия мер по предотвращению их образования, их сокращению, переработке и повторному использованию».</p> <p>Так, на каждом из этапов определяется, имеется ли воздействие от деятельности компании и ее контрагентов, устанавливаются показатели, на основании которых будут собираться данные для формирования количественных данных. Помимо этого, важно честно определить негативные последствия собственной деятельности, сокращение которых также будет способствовать снижению воздействия на окружающую среду и социум. Подобные активности также можно сопоставить с релевантными ЦУР и обозначить их в качестве приоритетных для компании.</p> |

Этап 3 - Постановка целей

Постановка целей имеет ключевое стратегическое значение и способствует повышению эффективности организации. Соотнеся цели компании с ЦУР ООН, руководство компании может продемонстрировать приверженность повестке устойчивого развития.

Таким образом, цели компании будут включать в себя возможности снизить текущие и потенциальные негативные воздействия, а также внести положительный вклад в достижение ЦУР. Кроме того, цели охватят не только деятельность вашей компании, но и откроют возможности для внесения положительных изменений во всей цепочке создания добавленной стоимости.

Зачастую компании ставят в приоритет экологические цели, однако цели, связанные с социальными аспектами устойчивого развития, такими как искоренение бедности и борьба с коррупцией, являются не менее значимыми, но встречаются реже, поскольку подобные вопросы сложнее оценить с точки зрения мониторинга и измерения успеха.

Для стимулирования компании к более масштабным трансформациям наиболее развитые компании увязывают создание вклада в ЦУР или достижение отдельных показателей в области устойчивого развития с ключевыми и индивидуальными

показателями эффективности (КПЭ и ИПЭ). Практика позволяет не только стимулировать трансформации, но и собирать информацию о совершенном прогрессе. Для этих целей рекомендуется выбирать несколько КПЭ, каждый из которых является основой для конкретной, измеримой и ограниченной по времени цели.

Публичное раскрытие всех или отдельных целей компании также является эффективным инструментом коммуникации, поскольку в нем простым языком и с практической точки зрения выражаются стремления компании к устойчивому развитию. Такая мера может стимулировать и привлекать заинтересованные стороны к реализации совместных действий.

Этап 4 – Интеграция

Интеграция устойчивости в основную деятельность и внедрение целевых показателей во все подразделения являются фундаментальными мерами по реализации этих целей. Для этого рекомендуется предпринять следующие действия:

| | |
|---|--|
| Закрепление целей устойчивого развития в деятельности бизнеса | <p>Необходимо понимать, каким образом прогресс в достижении ЦУР приносит пользу компании, и четко разъяснять роль этих процессов в достижении стратегических целей.</p> <p>Помимо этого, важно интегрировать ЦУР в оценку эффективности работы компании, вводить дополнительные стимулы, которые отражали бы роль подразделения и сотрудников в достижении соответствующих целей.</p> |
| Внедрение устойчивого развития во всех подразделениях | <p>В целях разработки и реализации стратегии в области устойчивого развития многие компании создают межфункциональные советы, комитеты или рабочие группы по устойчивому развитию. Хорошая практика, когда комитет по устойчивому развитию утвержден на уровне Совета директоров или Правления.</p> <p>Существуют разнообразные подходы к организационным преобразованиям, среди которых повышение осведомленности и обучение сотрудников, в том числе с привлечением внешних консультантов.</p> |
| Создание партнерств | Компания может устанавливать три типа партнерских отношений: |

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">• партнерства в рамках цепочки создания добавленной стоимости, где, как правило, компании дополняют навыки, технологии, ресурсы друг друга, а также создают новые решения;• отраслевые проекты, объединяющие несколько лидеров отрасли для повышения стандартов и разработки методов работы для всей отрасли и решения общих проблем;• многосторонние партнерства, в рамках которых представители правительств, частного сектора и организаций гражданского общества объединяют усилия для решения сложных проблем. |
|--|---|

Этап 5 - Отчетность и коммуникация по ЦУР

Помимо нефинансовых отчетов (отчетов об устойчивом развитии), компании все чаще используют различные каналы информирования об ESG-стратегии и её результатах, изменении климата, устойчивом управлении водными ресурсами, занятости и достойной работе. Крупные компании, а также малые и средние предприятия имеют преимущества, публикуя и сообщая публично о своем вкладе в достижение ЦУР. Корпоративные сайты, социальные сети, открытые мероприятия, маркировка товаров и услуг — эффективные способы коммуникации с заинтересованными сторонами по вопросам устойчивой повестки.

О каждой актуальной (релевантной) ЦУР компания может раскрыть следующую информацию:

- почему и каким способом ЦУР определена как актуальная (например, описать механизм определения приоритетов в отношении ЦУР и взаимодействия с заинтересованными сторонами);
- значительные воздействия, положительные и/или отрицательные, связанные с актуальной ЦУР;
- выбранные цели относительно соответствующих ЦУР и прогресс в их достижении; стратегия и практики для управления воздействиями, связанными с ЦУР, и достижение целей посредством их интеграции в бизнес-процессы (например, описание политик, систем и процессов, таких как правовой аудит).

Большинство представителей крупного бизнеса в России описывают вклад в достижение ЦУР. В качестве примера оценки вклада в достижение ЦУР можно выделить такие компании, как [X5 Retail Group](#), [ПАО «Фосагро»](#), [Северсталь](#).

ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ:

Поскольку раздел имеет практическую направленность, предлагаем на примере собственной компании выбрать ЦУР, на реализацию которых прямо или косвенно оказывает влияние деятельность компании. По итогам работы вы сможете подготовить короткий обзор ЦУР и разместить на сайте компании с целью информирования заинтересованных сторон.

1. Рассмотрите 17 ЦУР и выделите наиболее значимые для компании. Рассмотрите национальные цели России⁹, насколько они сопоставимы с ЦУР? Сопоставимы ли приоритетные цели компании с национальными целями? Дополнительно рассмотрите добровольный российский национальный обзор хода осуществления Повестки дня в области устойчивого развития на период до 2030 года.¹⁰
2. Изучите задачи, закрепленные за каждой из выбранных ЦУР, и оцените, какой вклад создает компания в их достижение или как может трансформировать процессы.
3. Изучите сайты компаний - лидеров отрасли и их отчеты об устойчивом развитии, какие ЦУР выделяют приоритетными? Насколько они сопоставимы с выбранными целями?
4. Сформируйте описание вклада компании в достижение выбранных ЦУР с уточнением задач, а также сформулируйте потенциальные требования к участникам цепочки поставок в ключе приоритетных ЦУР для возможности совместной реализации отдельных мероприятий.
5. Подготовьте отчет по приоритетным ЦУР и вкладу в их реализацию для раскрытия информации на внешнем сайте.

Раздел 2. Подходы и этапы формирования стратегии в области устойчивого развития

Разработка стратегии устойчивого развития – это уникальный путь для каждой компании. Ключевым этапом в разработке стратегии является диагностика текущего состояния практик бизнеса, определение финальных целей и планирование мероприятий по достижению (реализации) стратегии.

⁹Указ о национальных целях развития России до 2030 года / Сайт Администрации Президента России <http://www.kremlin.ru/events/president/news/63728>

¹⁰ Добровольный национальный обзор хода осуществления Повестки дня в области устойчивого развития на период до 2030 года / Сайт ООН https://sustainabledevelopment.un.org/content/documents/26421VNR_2020_Russia_Report_Russian.pdf

Иерархичная структура ESG-стратегии



Рисунок 6. Иерархичная структура ESG-стратегии.

Первичным компонентом стратегии устойчивого развития являются приоритеты компании, которые помогают сфокусировать внимание на самом важном.

Вторым компонентом являются направления – составные части приоритетов или конкретные векторы работы, которые определяют объемы деятельности организации в сфере устойчивого развития.

Финальным результатом, к которому стремится компания в рамках выбранных приоритетов и направлений, – измеримые цели и метрики. Реализация выбранных целей способствует достижению измеримых результатов и аналитике прогресса в области устойчивого развития.

Ключевые вопросы при разработке ESG-стратегии:

1. В чем заключается целеполагание и уникальность компании?
2. На каких ЦУР фокусироваться?
3. Как интегрировать в деятельность компании?
4. Что необходимо предпринять для реализации?
5. Как реализовать?

Рекомендуемый подход к разработке стратегии устойчивого развития

1. Определение приоритетных областей устойчивого развития компании

В первую очередь, необходимо провести анализ текущей бизнес-стратегии и деятельности компании (включая цепочки добавленной стоимости) для того, чтобы определить приоритетные области, которые потенциально оказывают воздействие на устойчивое развитие. Наряду с этим определите первичные ЦУР и задачи для дальнейшей интеграции в стратегию устойчивого развития компании.

Во вторую очередь, проведите анализ внешней среды, в том числе:

- 1) Проанализируйте развитые практики российской и международной релевантной отрасли по ключевым направлениям деятельности и в части устойчивого развития. Например, если деятельность организации связана с добычей и получением минеральных удобрений – проанализируйте деятельность аналогичных представителей отрасли на национальном и глобальном рынках.
- 2) Проанализируйте ожидания ключевых заинтересованных сторон (далее - ЗС) компании. Как правило, к ключевым ЗС относятся акционеры,

руководство, клиенты, регуляторы, сотрудники, поставщики, местные сообщества.

2. Определение направлений ESG-стратегии

Определите 3-4 значимых направления деятельности организации в рамках каждого выбранного приоритета, на которые компания сможет оказывать максимальное воздействие с учетом текущей специфики деятельности.

Важно: при определении направлений развития в области устойчивого развития необходимо учитывать отраслевые особенности и индивидуальный контекст компании.

3. Определение целей и метрик ESG-стратегии

Следующим шагом разработайте измеримые цели в рамках выбранных направлений для их дальнейшего достижения и анализа результата в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.

Пример: деятельность организации связана с производством минеральных удобрений, следовательно, добыча и переработка сырья являются ключевыми направлениями деятельности, а воздействие на окружающую среду и экосистемы является основным воздействием от деятельности компании. В таком случае приоритетом в области устойчивого развития будет охрана окружающей среды и экология. Процесс добычи руды сопровождается большим объемом образования отходов добывающей промышленности (вскрыш) и использованием водных ресурсов – соответственно, управление отходами и водными ресурсами – ключевые направления воздействия.

Увеличение доли перерабатываемых отходов I–IV классов опасности до 40% к 2025 году - измеримая цель.

Основной вид деятельности: добыча и производство минеральных удобрений.

Приоритет: охрана окружающей среды и экология.

Направление: управление отходами и водными ресурсами.

Измеримые цели: увеличение доли перерабатываемых отходов I–IV классов опасности до 40% к 2025 году.

Снижение к 2025 году удельных объемов сброса сточных вод на 27% от уровня 2018 года.

Положительные эффекты для компании, стремящейся к более устойчивой бизнес-модели

Интеграция ESG-факторов в долгосрочную стратегию компании способствует устойчивости бизнес-модели компании, позволяя оценить и снизить отдельные риски.

Преимущества интеграции ESG-факторов в деятельность компании:

| | |
|--|---|
| <i>Отношения с инвесторами и финансовыми институтами</i> | Инвесторы и кредиторы ожидают увидеть планы компании, а также реализацию отдельных инициатив в области ESG. |
| <i>Эффективное управление рисками</i> | Управление рисками становится более эффективным при использовании надлежащей практики ESG. Например, снижается риск сбоев в цепочке поставок и нормативная нагрузка. |
| <i>Сокращение затрат</i> | Инициативы в области ESG снижают затраты на управление персоналом, например, за счет привлечения талантов из более широкого круга потенциальных сотрудников и ограничения расходов, связанных с текучестью кадров. |
| <i>Доступ к новым рынкам</i> | Данные свидетельствуют о том, что компании с сильной репутацией в области ESG получают доступ к новым рынкам, поскольку все большее количество крупных компаний предъявляет требования в области ESG. Такие требования появляются в отдельных странах, меняется подход потребителей к выбору продукции с упором на большую экологичность. |

Именно поэтому для компаний важно понимать, что вопросы ESG и в более широком смысле – устойчивого развития — это обычные вопросы бизнеса. Зная это, компании могут с уверенностью начать свой путь в ESG.

ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ:

1. *Проведите аудит собственных процессов на предмет их соответствия основным ESG-факторам.*
2. *Оцените, какие из направлений в области ESG у вас менее и более проработаны.*

Раздел 3. Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Заинтересованные стороны (или стейкхолдеры) — это лицо, группа или организация, которые могут влиять, подвергаться воздействию или воспринимать себя под воздействием решений, деятельности или результатов функционирования компании. Например, местное население волнуют экологические вопросы (чистый воздух и территории, отсутствие аварий), а регулирующие органы – строгое соблюдение действующего законодательства.

Стейкхолдеров разделяют на две группы – внутренние и внешние. К внутренним относятся сотрудники (в т.ч. линейные рабочие, совет директоров, топ-менеджмент), к внешним – инвесторы, клиенты, поставщики, государство, местные сообщества, общественные организации, НКО и т.д. Например, инвесторы, придерживающиеся принципов ответственного инвестирования и ОВБ, наряду с финансовой информацией могут учитывать этические принципы компании, а также экологический и социальный эффект при принятии решения об инвестировании.

Результат взаимодействия с заинтересованными сторонами напрямую отражается на управлении нефинансовыми рисками и ответственным ведением бизнеса.

Процесс взаимодействия с заинтересованными сторонами включает:

- определение ключевых стейкхолдеров;
- анализ их интересов;
- составление дорожной карты взаимодействия;
- учет релевантности заинтересованных сторон и выявление проблем.

Практическим документом, позволяющим оценить интересы всех групп, является карта заинтересованных сторон. Прежде всего, нужно выяснить и проанализировать их основные требования и ожидания к компании.

Основные инструменты взаимодействия:

- **отчет об устойчивом развитии / интегрированный отчет / раздел об устойчивом развитии в годовом отчете.** Регулярная (ежегодно или ежеквартально) публикация отчетов является ключевой формой раскрытия информации о том, как компания управляет экологическими, социальными и экономическими аспектами;
- **раздел об устойчивом развитии на официальном сайте компании,** включая публикацию / раскрытие ESG-стратегии и динамики прогресса по ней;
- **презентация для инвесторов** (включая существенные аспекты развития и коммуникации по стратегии);
- **проведение встреч и «круглых столов»** с целью познакомить стейкхолдеров с информацией о компании, стратегическими целями, инициативами в области ESG.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами необходимо для устойчивого развития компании. Механизм взаимодействия позволяет минимизировать риски, выявить новые возможности для компании и увеличить социальный капитал.

Пример: Выстраивание диалога с коренными народами при разработке месторождений в России является примером взаимодействия с заинтересованными сторонами – в результате переговоров нефтегазовые компании получают отсутствие социальной напряженности, а местное население - развитие инфраструктуры или различные социальные льготы.

Другим примером является получение обратной связи от клиентов – это помогает определить запросы аудитории и скорректировать стратегию компании так, чтобы получить от этого пользу, в том числе финансовую.

Примером из практики является многофункциональное приложение RUK ЕКО (ЕВРАЗ), которое позволило оперативно проводить опросы и собирать отзывы от персонала.

Стандартом для работы с заинтересованными сторонами в России служит **ГОСТ Р ИСО 26000-2012** (Руководство по социальной ответственности). Дополнительно в качестве общеприменимой в мире базы для планирования, организации и оценки качества взаимодействия со стейкхолдерами используются стандарты серии **AA1000SES**. В рамках соблюдения стандартов ответственного ведения бизнеса ОЭСР для предприятий добывающего сектора разработано отдельное **РУКОВОДСТВО**.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

С учетом развития устойчивой повестки требования в области ESG в разных аспектах вышли за пределы практики инвестирования и касаются компаний разных форм и размеров, вне зависимости от того, ориентирована компания на экспорт или нет.

В рамках пособия освещены основные аспекты устойчивой повестки с практической стороны для того, чтобы компании могли использовать рекомендации для формирования основ собственных ESG-стратегий. Тем не менее в целях закрепления и систематизации материала еще раз рассмотрим основные этапы ESG-трансформации компании, а также шаги по формированию стратегии в области ESG.

Таблица 9. ESG-трансформация компании.

| Этапы трансформации компании | Что необходимо учитывать? |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Оценка процессов AS IS (оценка собственных негативных воздействий и положительных эффектов, включая оценку цепочки поставок); • Определение приоритетов в области устойчивого развития (в т. ч. с учетом потребностей и запросов внутренних и внешних стейкхолдеров); • Формирование стратегии и дорожной карты по достижению отдельных целей в области устойчивого развития (ESG-стратегии, с уточнением вклада в приоритетные ЦУР); • Реализация мероприятий по трансформации процессов по приоритетным направлениям, включая разработку необходимых внутренних документов; • Раскрытие информации о проводимых мероприятиях, релевантных документах в области устойчивого развития. | <ul style="list-style-type: none"> • Контроль выполнения применимого природоохранного и трудового законодательства, рекомендаций национальных регуляторов; • Учет наиболее значимых ESG-факторов (в т. ч. на основе стандартов ответственного ведения бизнеса) не только в ключе положительных эффектов, но с упором на снижение негативных воздействий; • Учет ЦУР; • Учет международных требований и стандартов в области устойчивого развития, в случае если компания планирует выход на зарубежные рынки или имеет уже сформированный перечень рынков с конкретными требованиями; • Стандарты раскрытия. |

СПРАВОЧНИК ИНФОРМАЦИИ

| Ассоциации/стандарты/программа | Ссылка |
|--|---|
| Программа ООН по окружающей среде (ЮНЕП) | https://www.un.org/ru/ga/unep/ |
| Стокгольмская декларация по проблемам окружающей среды | https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/declarations/declarathenv.shtml |
| Доклад Всемирной комиссии по вопросам окружающей среды и развитию «Наше будущее» | https://www.un.org/ru/ga/pdf/brundtland.pdf |
| Рио-де-Жанейрская декларация по окружающей среде и развитию | https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/declarations/riodecl.shtml |
| Повестка дня на XXI век | https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/conventions/agenda21.shtml |
| Рамочная конвенция ООН об изменении климата | https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/conventions/climate_framework_conv.shtml |
| Киотский протокол к Рамочной конвенции ООН об изменении климата | https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/conventions/kyoto.shtml |
| Декларация тысячелетия ООН | https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/declarations/summitdecl.shtml |
| Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года | https://docs.cntd.ru/document/420355765 |
| Цели устойчивого развития ООН | https://www.un.org/sustainabledevelopment/ru/sustainable-development-goals/ |
| Отчет ООН о достижении целей устойчивого развития, 2021 год | https://unstats.un.org/sdgs/report/2021/ |
| Декларация ОЭСР о международных инвестициях и многонациональных предприятиях | https://legalinstruments.oecd.org/en/instruments/OECD-LEGAL-0144?_gl=1*1vmaukg*_ga*MTA4MjMzNzM0M0y4xNjM3NjYwMjI1*_ga_F7KSNTXTRX*MTYzODUzMjk2Ni4zLjAuMTYzODUzMjk2Ny4w |
| Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий, руководство 2011 года | https://mneguidelines.oecd.org/guidelines/MNEGuidelinesRussian.pdf |

| | |
|---|---|
| Раздел сайта ОЭСР, посвященный стандартам ответственного ведения бизнеса ОЭСР | https://mneguidelines.oecd.org/ |
| Международные стандарты ответственного ведения бизнеса. Руководство для российских компаний / Минэкономразвития, 2020 | https://www.economy.gov.ru/material/file/a3773afa7b2064c2ae833ec69f2ea2b4/standarti_oe_sr.pdf |
| Глобальный договор ООН | https://www.unglobalcompact.org/ |
| Руководящие принципы предпринимательской деятельности в аспекте прав человека | https://www.ohchr.org/Documents/Publications/GuidingPrinciplesBusinessHR_ru.pdf |
| Международный билль о правах человека | https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/hr_bill.shtml |
| Глобальная инициатива по отчетности | https://www.globalreporting.org/ |
| Принципы ответственного инвестирования ООН | https://www.unpri.org/ |
| Директива ЕС № 2014/95/ЕС относительно раскрытия нефинансовой отчетности отдельными компаниями и группами компаний | https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0095 |
| Международный совет по интегрированной отчетности | https://www.integratedreporting.org |
| Антикоррупционная хартия российского бизнеса | http://against-corruption.ru/ |