

10/11/2022

ESG 2022:

актуальные риски и новые возможности
для устойчивого развития компании

ОБ ИССЛЕДОВАНИИ

3

временных
периода
2022:
апрель,
июнь,
октябрь

40

опросов

31

крупная российская компания

9

глубинных
интервью

10

отраслей экономики:

металлургическая промышленность, добыча полезных ископаемых, банковская сфера, страхование, сектор потребительских товаров, розничная торговля, лесной сектор, научная среда, консалтинг и госкорпорации

КРАТКИЕ ВЫВОДЫ ПО ИССЛЕДОВАНИЯМ

- 1** **Отношение крупных российских компаний к ESG-повестке** на фоне глобальных политических и экономических сдвигов на протяжении полугода (с апреля по октябрь 2022 года) **менялось** от безверия в сохранение ESG-стратегии на краткосрочном горизонте до намерения активно развивать направление ESG несмотря на сложности текущего периода.

S → SG → ESG

- 2** Попытки **определиться с приоритетом факторов ESG** привели к решению сохранять баланс E, S и G-факторов.
- 3** Все **ESG-цели** были компаниями **сохранены**.



РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЙ

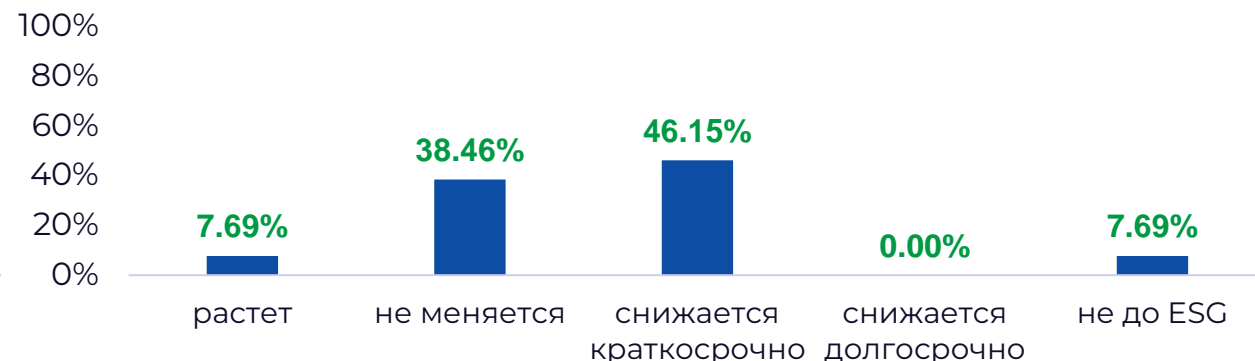
апрель



Внешняя среда для развития ESG:



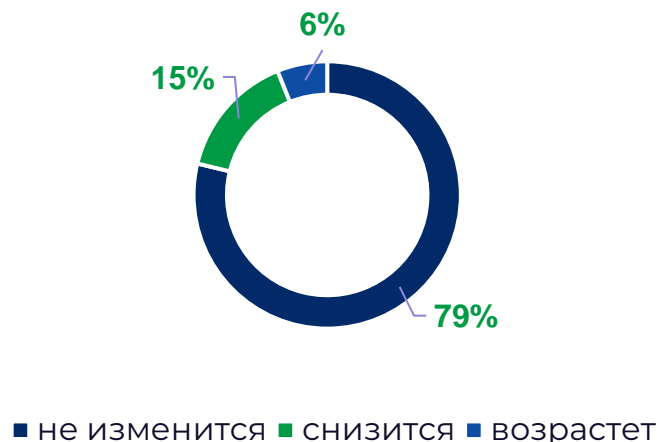
Важность ESG в новых условиях:



Климатические проекты в Вашей компании:



Роль советов директоров:



Социальная повестка:



РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЙ

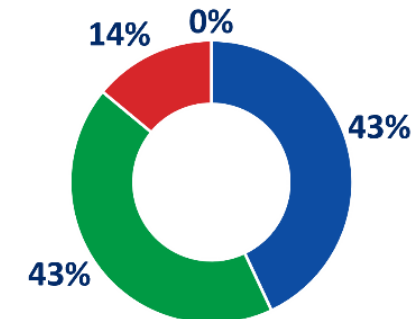
ИЮНЬ

Вознаграждение топ-менеджмента

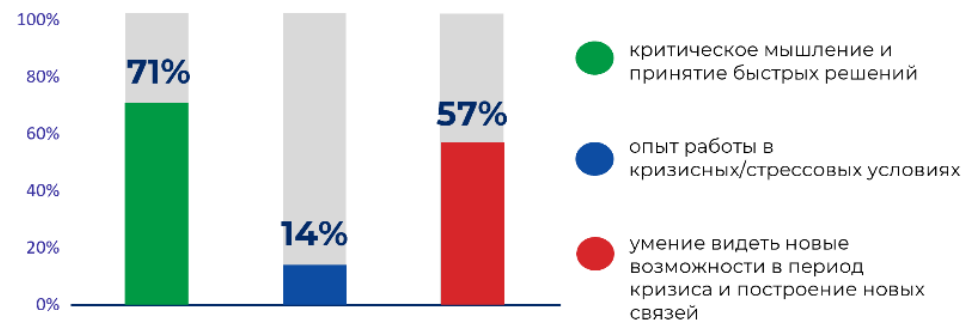


Изменение системы мотивации топ-менеджмента

- замена/отказ от показателей, привязанных к стоимости акционерного капитала
- изменение инструментов LTI: уход от equity-программ, возвращение к финансовым показателям
- пересмотр оценки KPI на конец года
- без изменений



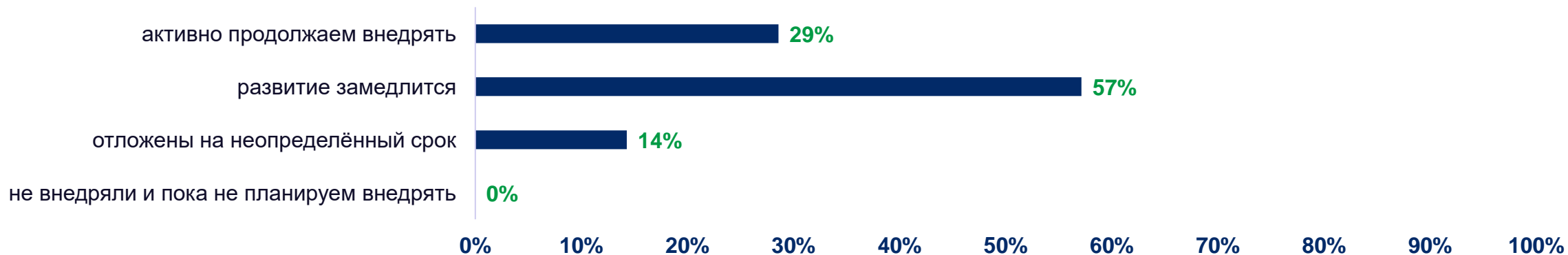
Компетенции СД и правления



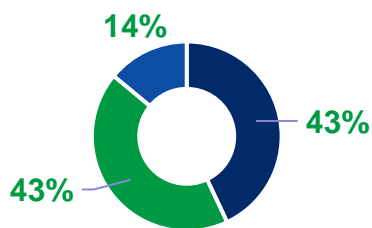
Роль СД



Перспектива развития ESG-проектов в Вашей компании

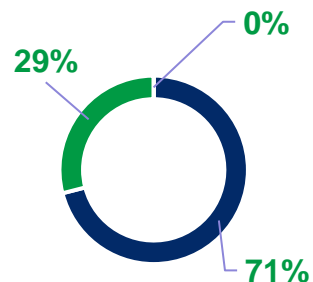


Актуальна ли для Вашей компании проблема снижения экологических рисков



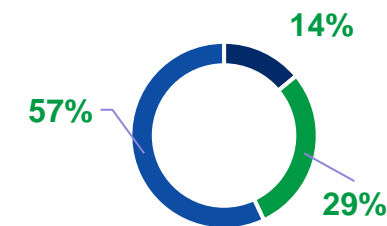
- остаются в приоритете
- актуально, но не в приоритете сейчас
- не занимаемся управлением экологическими рисками

Актуально ли сейчас использование социальных практик



- значимость социальных практик выросла
- социальные практики не изменились
- у нас нет социальных рисков

Изменились ли в Вашей компании методы корпоративного управления



- управление усилилось
- нужно улучшать корпоративное управление

ESG-факторы и связанные с ними риски

| ESG-факторы | Риски | Минимизация рисков | Возможности |
|--|--|--|--|
| ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ | | | |
| Выбросы парниковых газов | Риск расходов на уплату налога на компенсацию углеродного следа. Риск запрета деятельности и выпуска продукции, превышающей предельные уровни выбросов. | Разработка стратегии декарбонизации производственных процессов. Применение технологий по улавливанию и хранению CO ₂ . Покупка углеродных офсетов. | Возможности возобновляемой энергии и биотоплива. Доступ к «зеленым» инвестициям. |
| Изменение климата | Риск ущерба в следствии природных катастроф (пожара, засухи, наводнения и т.п.). | Интеграция в стратегию сценариев по глобальному изменению климата с разработкой превентивных действий. | Долгосрочное устойчивое развитие |
| Загрязнение окружающей среды (отходы) | Штрафы, приостановка или запрет деятельности. Потеря репутации. Загрязнение окружающей среды в следствии аварии | Утилизация отходов и бытового мусора. Использование быстроразлагающейся упаковки. Интеграция в бизнес-модель экономики замкнутого цикла. Страхование рисков | Снижение затрат за счет более эффективного использования материалов |
| Использование природных ресурсов | Истощение невозобновляемых ископаемых. Истощение возобновляемых ресурсов (деградация земель, обезлесение). Утрата биоразнообразия | Рациональное использование земельных и водных ресурсов. Сокращение добычи ископаемого топлива с использованием ВИЭ. | Конкурентное преимущество. |
| СОЦИАЛЬНЫЕ | | | |
| Отношение с персоналом (охрана труда, карьерные возможности, условия работы) | Утечка профессиональных кадров. Отсутствие мотивации персонала. Риск причинения вреда здоровью. | Разработка кадровой политики. Справедливая заработная плата. | Конкурентное преимущество и репутация. |
| Отношение с партнерами | Риск срыва сроков выпуска продукции или остановки производства. | Активное взаимодействие с партнерами по созданию общей пользы. | Снижение риска нарушений во взаимодействии с партнерами, работе цепочек поставок |
| Отношение с потребителями | Риск потери репутации, товары и услуги ненадлежащего качества. | Управление качеством продукции. Разработка программ лояльности. | Лояльность потребителя |
| КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ | | | |
| Стратегия | Риск падения акционерной стоимости и инвестиционной привлекательности бизнеса | Разработка долгосрочной стратегии с интеграцией ESG-факторов. | Долгосрочное устойчивое развитие, обеспечивающее рост акционерной стоимости и учитывающее интересы всех участников экосистемы. |
| Структура и состав органов управления | Недостаточная квалификация директоров. Риск санкций. | Введение в состав независимых директоров. Создание системы вознаграждения с учетом ESG-факторов. Формирование культуры управления. | |
| Линия поведения компании | Риск потери деловой репутации. | Корпоративная этика, отсутствие коррупции, честная конкуренция | |
| Прозрачность и отчетность, управление рисками | Неполное раскрытие информации, сжатая отчетность или невозможность невыполнения принятых обязательств | Обеспечение информационной прозрачности. Участие в ESG-рейтингах. | |

Выводы по актуальным ESG-рискам

1. Климатические и экологические риски воспринимаются как одни из пяти наиболее критических долгосрочных угроз для мира и наиболее потенциально опасных для людей и планеты.

В 10-летней перспективе наибольшую опасность будут представлять:

- **«провал климатических действий»**, то есть дефицит политической воли в области борьбы с изменением климата - угроза номер один!
- **«экстремальные погодные условия»**
- **«потеря биоразнообразия»**

2. Риски изменения климата по ожидаемому размеру убытков являются одними из самых значительных рисков

Ущерб от погодных явлений

в 2019 году превысил \$ 100 млрд

За первую половину 2022 - **\$ 65 млрд.**

К 2050 году может достигнуть \$ 8 трлн и привести к потерям 3 % мирового ВВП.

Штрафы

British Petroleum выплатила **\$20 млрд** для компенсации ущерба в Мексиканском заливе

«Норникель» выплатил рекордный для России штраф **146 млрд рублей (более \$2 млрд)** за разлив топлива

В большинстве случаев управленцы знали о риске катастроф, но ставили выгоду выше возможного ущерба

3. Особенный риск для России – «вечная мерзлота»

4. Болотистые экосистемы потенциально эффективнее по своей депонирующей функции поглощения CO₂, чем леса

Выводы по актуальным ESG-рискам

в 7 раз

нужно увеличить цели по сокращению выбросов ПГ на 2030 год

5. По данным ВМО, чтобы удержать потепление в пределах 1,5 °С, **обязательства по сокращению выбросов на 2030 год должны быть увеличены в 7 раз** по сравнению с текущими

6. **Климатическим рискам наиболее подвержены отрасли России:** энергетическая, нефтегазовая, горно-металлургическая, транспортная, лесная, агропромышленная

7. Новые социальные риски

Компаниям приходится сокращать бонусные выплаты, оптимизировать персонал, закрывать целые направления бизнеса

Уровень тревожности российского общества на максимуме – почти **70 %**

8. Потрясения в цепочках поставок

Наибольшему риску, в частности, подвержены запасные детали для производственного оборудования, IT-оборудование и программное обеспечение, компоненты для взрывов в горной добыче, системы автоматического контроля процессов

9. Уход иностранных независимых директоров может - **риск снижения качества корпоративного управления**

10. **Ограничения на инвестиции в углеродоёмкие отрасли**

11. Кибер-риски как угроза для ESG

Ежегодный прирост киберпреступности около **70 %**



- 1** **Интеграция учета ESG-факторов** и вопросов устойчивого развития в стратегию и систему управления рисками **играет важную роль в создании долгосрочной стоимости компании.**
В связи с этим система управления рисками становится **фундаментом устойчивого развития** и залогом достижения стратегических целей.
- 2** **Информация о любых потенциальных ESG-рисках** должна быть идентифицирована, проанализирована и включена компанией в процесс принятия управленческих решений.
Управление ESG-рисками включает планы действий в чрезвычайных ситуациях и реакцию на события. **Сценарии стресс-тестов** для ESG-рисков должны опираться на прогнозы климатических, социальных и управленческих событий.
- 3** Важной мерой по управлению климатическими рисками является **экологическое страхование.**
Емкость мирового страхового рынка по экологическому риску составляет порядка **\$ 800 млн.**
В ряде стран (**США, Азербайджан, Казахстан, Туркменистан**) **экологическое страхование является обязательным.**

Митигация ESG-рисков

4

Решение социальных рисков:

- вводят дополнительные выплаты;
- допускают возможность дистанционной работы или переквалификации сотрудников;
- запускают программы психологической поддержки, групповые сессии с психотерапевтом и медитации;
- открывают «горячие линии» для консультаций в нестандартных ситуациях;
- предоставляют бесплатную адвокатскую поддержку для разрешения спорных вопросов;
- направляют сотрудникам релиз изменений законодательства.

5

Во избежание социальных и репутационных рисков

компаниям, прекращающим свою деятельность, в том числе покидающим Россию, необходимо продумать «культуру ухода», так как она также формирует их социальную ESG-историю.

6

Принципы корпоративного управления не будут разрушены. Для **новых управленцев шанс проявить себя**. Новые условия способствуют **формированию собственных практик, способных включить в себя высокопрофессиональные подходы** для эффективного корпоративного управления. Деятельность советов директоров будет играть ключевую роль

Российские компании, максимально эффективно трансформирующие G в ESG-связке, станут лидерами увеличения стоимости. Причем сохранение фокуса на S и G станет залогом долгосрочной устойчивости бизнеса.

Возможности и перспективы, открываемые ESG

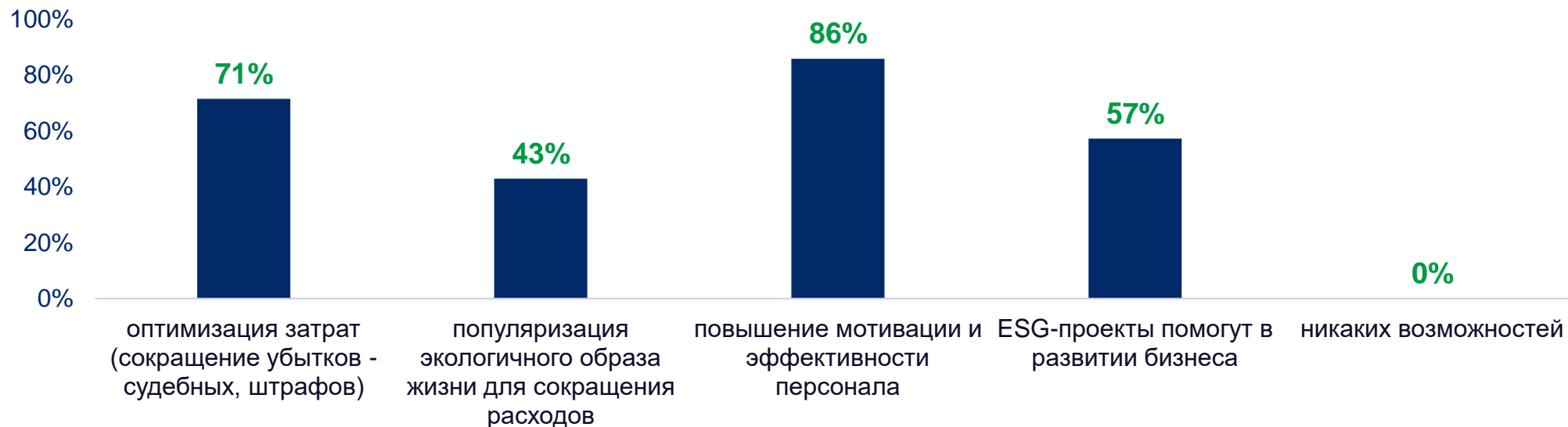
1

Игнорирование ESG – прямые финансовые риски и потери.

Мировая практика показала, что **компании с ESG показывают лучшие финансовые результаты** и демонстрируют более устойчивое развитие в среднесрочной перспективе.

Согласно исследованию «Вес эффективного совета директоров в стоимости компании: оценка глобальных инвесторов», проведенному CGI Russia совместно с Korn Ferry в январе 2022 года, глобальные инвесторы с \$ 12 трлн под управлением готовы **давать премию к стоимости компании за эффективное корпоративное управление от 10 до 50 %**. Дисконт за неэффективное управление может достигать **до 80 %**.

Какие возможности Вы видите в случае применения в компании ESG-повестки для усиления устойчивости бизнеса



2 Преимущества использования ESG:

- конкурентные преимущества в области энергоэффективных и ресурсосберегающих технологий;
- снижение издержек путем перехода на ВИЭ, снижение выбросов парниковых газов;
- производство товаров и оказание услуг для удовлетворения спроса, ориентированного на потребление экологически чистых товаров;
- снижение затрат и рисков, вызванных изменением климатического законодательства в России и мире (например, введение трансграничного углеродного регулирования);
- выход на новые географические рынки и использование новых типов активов (оборудования, технологий: электромобили, водород);
- привлечение капитала посредством «зелёного» финансирования;
- потенциальные экономические выгоды при создании углеродного рынка;
- повышение устойчивости деятельности организации к возможному негативному воздействию климатических факторов, избежание убытка и штрафов.

в 15 раз

больше выгода от возможностей,
чем ущерб от изменений климата

- ## 3 Финансовые выгоды от возможностей, связанных с изменением климата
- Согласно аналитике CDP (сентябрь 2022), прогнозируемая финансовая выгода от возможностей, связанных с изменением климата, **в 15 раз больше потенциального ущерба** от климатических рисков - **\$ 4,8 трлн против \$ 272-334 млрд**. Более половины новых источников прибыли ожидаются в категории "Продукты и сервисы" - "зелёная" сталь, водород, электромобили, ESG-консалтинг и тому подобное.
- Больше всего от ESG-революции планируют выиграть такие отрасли, как банковская, электроэнергетическая и обрабатывающая промышленность**

ESG-перспективы :



- в разгаре **импортозамещение «зелёных» товаров и технологий**, в том числе технологий измерений и оценки уровня вредных выбросов;
- ВУЗы России активно занимаются **созданием экологических технологий**;
- банки продолжают развивать **«зелёное» направление: кредиты, депозиты**, то есть несмотря на уход иностранных инвесторов, «зелёное» финансирование развивается;
- **рынок «зелёных» облигаций** хоть и замер на некоторое время, но планирует развиваться;
- активно развивается **климатическое законодательство**: до конца 2022 года Росстандарт запланировал утвердить не менее **12 стандартов** в области ограничения выбросов парниковых газов, всего до 2030 года предусмотрено утверждение **более 70 стандартов**;
- Минэкономразвития внедряет **льготы для участников климатических проектов**;
- принимаются государственные меры **поддержки эко-инноваций**;
- Правительство России начинает **переход к «зелёной» модели госзакупок**;
- с сентября 2022 года заработал **российский углеродный рынок**; примерно **15 %** опрошенных компаний рассматривают возможность приобретения углеродных единиц в ближайшие 1-2 года
- **российские ESG-рейтинги и ренкинги** начинают пользоваться большим спросом.

Прогнозы будущего ESG в России

- 1 ESG-повестка в целом останется значимым приоритетом.**
Будут иметь значение все три компонента – E, S и G.
- 2 Ключевыми драйверами ESG выступят государство и переориентация на восток.**
- 3 Компаниям придется находить нестандартные решения, в особенности, в вопросах импортозамещения иностранных технологий и ESG-рейтинговых агентств.**
- 4 История ESG-поведения компаний** в 2022 году станет важной составляющей для их ESG-оценки на десятилетия.
- 5 Уровень корпоративного управления в России будет развиваться разнонаправленно.** Не у всех компаний может получиться принимать эффективные решения. Для рынка важно будет увидеть **новых лидеров-победителей и их новые лучшие практики** – истории успеха.



Благодарим всех, кто был с нами в 2022 году!

Команда CGI Russia



Генеральный партнер



Юридический партнер



Партнер по ESG - сопровождению



Страховой партнер



Интеллектуальный партнер



Партнер по ESG-образованию и исследованиям



Коммуникационный партнер



Партнер по esg-образованию и исследованиям



Академический партнер



Принимающая сторона



Аналитический партнер

ESGport.

Информационный партнер