

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

9

глубинных
интервью

31

крупная российская компания

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 **определиваться 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:



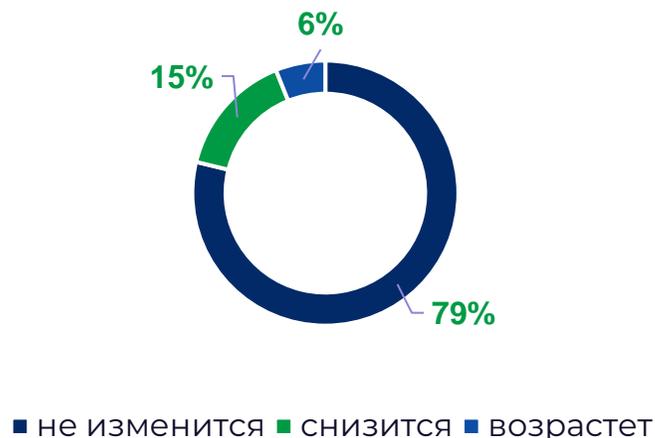
Важность ESG в новых условиях:



Климатические проекты в Вашей компании:



Роль советов директоров:



Социальная повестка:



РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЙ

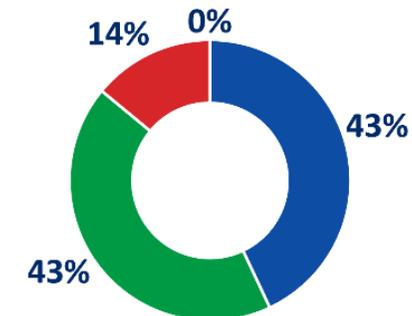
ИЮНЬ

Вознаграждение топ-менеджмента

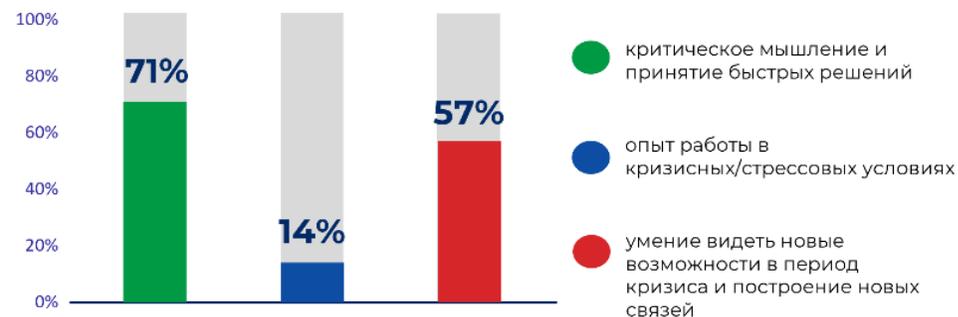


Изменение системы мотивации топ-менеджмента

- 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



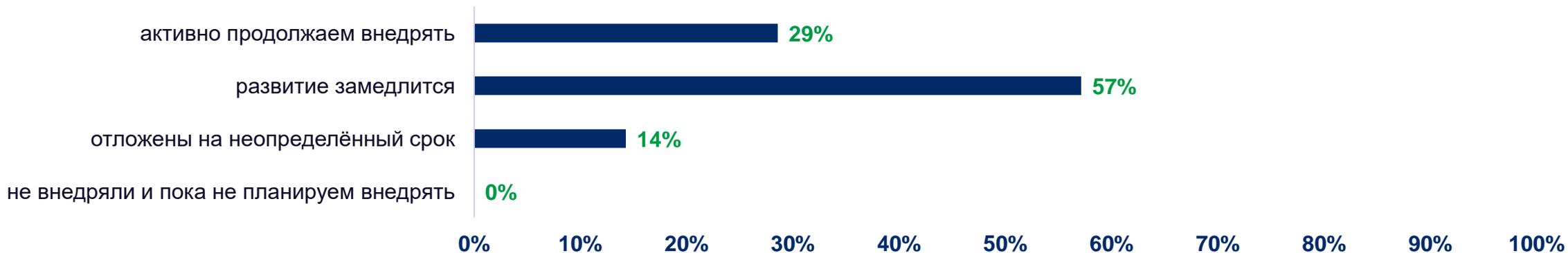
Компетенции СД и правления



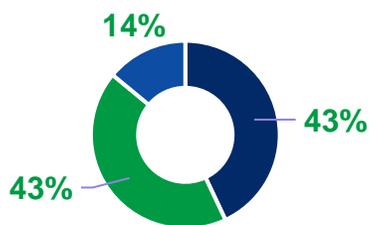
Роль СД



Перспектива развития ESG-проектов в Вашей компании

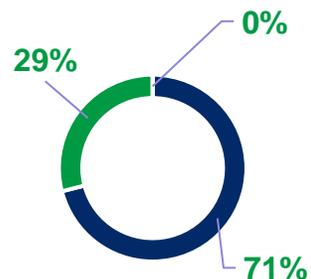


Актуальна ли для Вашей компании проблема снижения экологических рисков



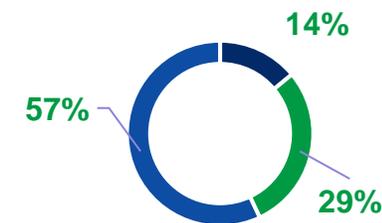
- остаются в приоритете
- актуально, но не в приоритете сейчас
- не занимаемся управлением экологическими рисками

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

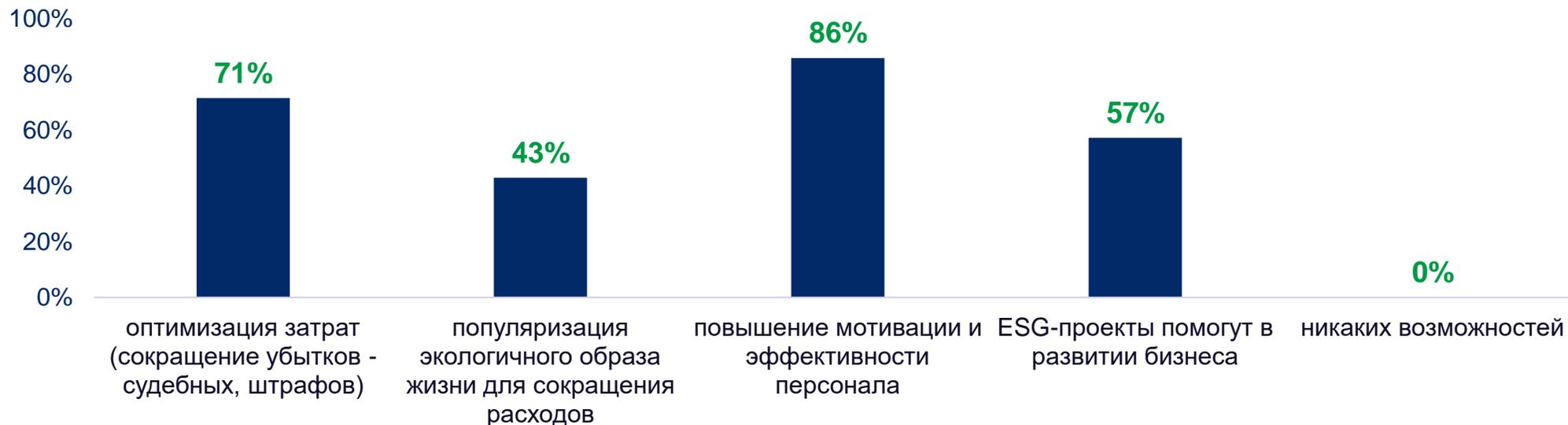
1

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