АКРА

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

ESG-РЕЙТИНГ

31.10.2024

АКРА ПОВЫСИЛО ESG-РЕЙТИНГ АО «ГТЛК» ДО УРОВНЯ ESG-3, ESG-AA

ВЛАДИМИР ГОРЧАКОВ
Директор — руководитель группы оценки рисков устойчивого развития
+7 (495) 139 04 80, доб. 132
vladimir.gorchakov@acra-ratings.ru

АЛЕКСАНДРА УСТИМОВА
Аналитик, группа оценки рисков устойчивого развития
+7 (495) 139 04 80, доб. 159
alexandra.ustimova@acra-ratings.ru

ПРЕСС-РЕЛИЗ

АКРА повысило ESG-рейтинг АО «ГТЛК» (далее — ГТЛК, Компания) с уровня ESG-4 (ESG-AA) (ESG-B — по шкале, действовавшей до 25.03.2024) до уровня ESG-3 (ESG-AA), что соответствует очень высокой оценке в области экологии, социальной ответственности и управления.

Согласно Методологии присвоения ESG-рейтингов, **очень высокая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления** означает, что данным вопросам Компания уделяет повышенное внимание.

Повышение ESG-рейтинга обусловлено улучшением качества работы Компании по управлению рядом экологических и социальных рисков, принятием нескольких документов в области устойчивого развития и внедрением отдельных лучших практик.

В частности, в течение 2023–2024 годов Компания детально проработала вопросы управления рисками воздействия на окружающую среду и социальной ответственности: советом директоров ГТЛК была утверждена Стратегия в области устойчивого развития (ESG-стратегия) до 2030 года с прогнозом на период до 2035 года, а также утверждена дорожная карта реализации Стратегии в области устойчивого развития (ESG-стратегии). В данных документах, в частности, были установлены количественные показатели эффективности для большинства релевантных для Компании рисков.

В 2024 году с целью повышения эффективности управления в области социальной ответственности Компания утвердила изменения в Политике в области соблюдения прав человека, Кодексе корпоративной этики и Положении о комиссии по корпоративной этике и урегулированию конфликта интересов.

Компанию отличают наличие политик и процедур в области управления ключевыми отраслевыми ESG-рисками, высокий уровень соответствия лучшим практикам и сбалансированность экологических и социальных рисков лизингового портфеля.

ГТЛК — институт развития, имеющий уникальную модель функционирования за счет охвата всех ключевых сегментов транспортной отрасли, который решает государственные задачи, а также увязывает интересы транспортников и возможности промышленников как базовый поставщик и квалифицированный заказчик транспорта и техники.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Более половины лизингового портфеля ГТЛК составляют предметы лизинга с низким уровнем экологического риска (70% на 01.09.2024); 16 и 11% портфеля представлены предметами лизинга со средним и высоким уровнями экологического риска соответственно. Следует отметить, что в лизинговом портфеле Компании отсутствуют предметы лизинга, имеющие очень высокий и очень низкий уровни экологического риска.

В то же время вследствие специализации ГТЛК на имеющей высокую социальную значимость транспортной отрасли большая часть предметов лизинга Компании относится к предметам лизинга со средним уровнем социальных рисков (51% портфеля). На предметы лизинга с низким уровнем социальных рисков приходится 16% портфеля Компании, с высоким — 30%, с очень высоким — 0,02%. В портфеле Компании отсутствуют предметы лизинга, имеющие очень низкий уровень социального риска.

Агентство отмечает рост доли предметов лизинга с низким уровнем экологического риска в лизинговом портфеле Компании за счет увеличения доли железнодорожного транспорта (тягового подвижного состава на электрической тяге) в лизинговом портфеле ГТЛК[1].

Для Компании характерен очень высокий уровень управления экологическими рисками. По всем релевантным рискам Компания получила наивысшую оценку: разработаны верхнеуровневые документы, действуют внутренние нормативные документы, принимаются меры по минимизации данных рисков. В дорожной карте реализации Стратегии в области устойчивого развития (ESG-стратегии) предусмотрены измеримые показатели эффективности.

В блоке «Экология» АКРА также применило положительные модификаторы за присоединение к экологическим инициативам, релевантным для лизинговой компании, за наличие официально утвержденных целевых показателей в области экологии, изложенных в Отчете об устойчивом развитии за 2023 год, а также за предоставление сотрудникам возможности раздельной утилизации бытовых отходов, в том числе батареек, макулатуры, пластика и т. д.

Степень проработанности вопросов экологии в Компании находится на достаточно высоком уровне. Проводится оценка ESG-рисков, разработана Экологическая политика, которая размещена на официальном сайте Компании. ГТЛК раскрывает информацию о выбросах парниковых газов (Охват 1 и 2), имеет сертификат системы экологического менеджмента (ISO 14001), а также использует методологию расчета углеродного следа своего лизингового портфеля. Отчеты ГТЛК об устойчивом развитии позволяют информировать широкую общественность о подходах Компании к решению вопросов воздействия на окружающую среду.

Политика ответственного инвестирования и Лизинговая политика содержат положения, в соответствии с которыми Компания не финансирует проекты, не соответствующие этическим нормам. Долгосрочная программа развития АО «ГТЛК» (Группы ГТЛК) содержит перечень приоритетных проектов, соответствующих национальным критериям «зеленых» проектов. Компания также учитывает ESG-факторы при принятии инвестиционных решений.

Однако, по мнению Агентства, ряд практик ГТЛК пока не соответствует лучшим мировым практикам. В частности, Компания пока не разработала внутренние отраслевые политики в области экологии и политику по выпуску «зеленых» финансовых инструментов, а также не осуществляет компенсацию углеродного следа. Кроме того, в Компании отсутствуют формальная процедура и положения по мониторингу в области ESG по лизинговым проектам (в части оценки их воздействия на окружающую среду), а также специальные «зеленые» финансовые продукты. Все вышеперечисленное является потенциальными зонами улучшения.

По всем релевантным социальным рискам ГТЛК получила наивысшую оценку, что свидетельствует об очень высоком уровне управления социальными рисками в Компании. Все политики, процедуры и мероприятия обеспечивают качественное управление этими рисками и способствуют их минимизации. Кроме того, для всех рисков, рассматриваемых в данном блоке, Компания представила Агентству измеримые показатели эффективности,

[1] https://www.gtlk.ru/press_room/news/gtlk-postavit-41-poezd-dlya-vsm-moskva-sankt-peterburg/

которые зафиксированы в дорожной карте реализации Стратегии в области устойчивого развития (ESG-стратегии).

В блоке «Социальная ответственность» АКРА применило положительные модификаторы за высокий процент охвата работников Компании обучением (более 90% от среднесписочной численности персонала), за ежегодную индексацию заработной платы 100% сотрудников на уровне не ниже инфляции и за проведение оценки соответствия финансируемых проектов таксономии социальных проектов.

Вопросы социальной ответственности, как и вопросы экологии, являются достаточно значимыми для Компании, и ее подход к решению данных вопросов в целом соответствует лучшим мировым практикам. Компания раскрывает информацию о гендерном составе, имеет Политику в области соблюдения прав человека, не препятствует объединению работников в профсоюзы, имеет комплексную программу развития кадрового потенциала, программу поддержки родителей сверх гарантий государства, а охват программами добровольного медицинского страхования в Компании составляет 100%.

АКРА отмечает, что в 2024 году в Кодекс корпоративной этики были включены положения, связанные с неприемлемостью действий дискриминационного характера, в том числе сексуальных домогательств, а также описание механизмов обратной связи, в том числе подачи анонимного обращения, гарантий конфиденциальности и исключения преследования. Кроме того, ГТЛК имеет специальный орган по обеспечению соблюдения прав человека — Комиссию по корпоративной этике и урегулированию конфликта интересов.

В Компании проводится оценка социальных рисков и существует ряд приоритетных проектов, зафиксированных в Долгосрочной программе развития АО «ГТЛК» (Группы ГТЛК).

В то же время в Компании отсутствуют специализированные льготные лизинговые продукты для субъектов малого и среднего бизнеса, программа женского лидерства, а также программа поддержки, адаптации и трудоустройства людей с инвалидностью, ограниченными возможностями и/или ментальными расстройствами. Все перечисленное является потенциальными зонами улучшения для Компании.

В результате оценки качества корпоративного управления Компания получила высокие оценки за профильный опыт работы членов совета директоров, фактор раскрытия информации и стратегию управления. Консервативные оценки были присвоены за долю независимых членов в совете директоров и стабильность его состава. Показатель концентрации акционерной собственности, а также риск конфликта между акционерами признаны нерелевантными, так как единственным акционером ГТЛК является Российская Федерация в лице Министерства транспорта Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации.

По всем рискам корпоративного управления Компания получила наивысшую оценку. Агентству были представлены ключевые верхнеуровневые документы Компании, внутренние политики, описание мероприятий по минимизации указанных рисков и закрепленные в локальных нормативных актах Компании показатели контроля эффективности мер по управлению указанными рисками.

В ходе оценки качества корпоративного управления ГТЛК Агентство дополнительно применило положительный модификатор за наличие у Компании отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, а также за подготовку нефинансового отчета в соответствии с международными и национальными стандартами нефинансовой отчетности. Отчет об устойчивом развитии за 2023 год прошел процедуру общественного заверения в Совете РСПП по нефинансовой отчетности. В то же время Агентство применило отрицательный модификатор за отсутствие у Компании аудиторского заключения по нефинансовой отчетности.

Среди лучших практик корпоративного управления Агентство отмечает наличие у Компании Кодекса корпоративной этики, Положения о дивидендной политике, а также публичной Стратегии в области устойчивого развития (ESG-стратегии) до 2030 года с прогнозом на период до 2035 года. Структурой Компании предусмотрено наличие совета директоров, комитета по аудиту, корпоративного секретаря, Службы внутреннего аудита и Дирекции по управлению рисками.

В Компании не проводится ежегодная оценка качества работы совета директоров, в состав комитета по вознаграждениям входят не только независимые директора, а также у ГТЛК отсутствуют ключевые показатели эффективности для высшего менеджмента, привязанные к ESG-факторам. Данные факторы оказали сдерживающее влияние на оценку качества корпоративного управления.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- Информация, представленная Компанией в анкете АКРА, является достоверной.
- В рамках оценки экологических и социальных рисков портфеля активов Агентством было проанализировано 97% отраслевой структуры лизингового портфеля Компании по состоянию на 01.09.2024.
- Для следующих предметов лизинга в портфеле ГТЛК Агентством применялись дополнительные корректировки уровня социального риска на один балл (улучшение оценки) вследствие их высокой социальной значимости:

✓ общественный пассажирский автотранспорт;

✓ общественный пассажирский автотранспорт с двигателями на природном газе (КПГ, СПГ) и электротранспорт (автобусы, троллейбусы и трамваи, оснащенные оборудованием для маломобильных граждан);

✓ авиационный транспорт пассажирский (самолеты и вертолеты для труднодоступных территорий, а также оснащенные медицинским модулем);

✓ водный транспорт пассажирский (суда для регулярных пассажирских перевозок, оснащенные оборудованием для маломобильных граждан).

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Итоговый ESG-рейтинг: ESG-AA.

Итоговый уровень: ESG-3.

Определение ESG-рейтинга: очень высокая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Вопросам экологии, социальной ответственности и управления уделяется повышенное внимание.

Оценка E: ESG-3.

Оценка S: ESG-3.

Оценка G: ESG-2.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ESG-рейтинг был присвоен на основе Методологии присвоения ESG-рейтингов, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности.

Впервые ESG-рейтинг АО «ГТЛК» был опубликован АКРА 30.10.2023. Очередной пересмотр ESG-рейтинга ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

–с. 4

ESG-рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО «ГТЛК», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА.

ESG-рейтинг является запрошенным, АО «ГТЛК» принимало участие в процессе присвоения ESG-рейтинга.

При присвоении ESG-рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

Конфликты интересов в рамках процесса оценки выявлены не были.

Присвоенный ESG-рейтинг не является кредитным рейтингом.

(С) 2024
Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездниковский пер., д. 1, стр. 2
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с оценивамым лицом. Присваиваемые кредитные рейтинги и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к оцениваемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных рейтингах и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть». Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью. АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.