

ТЕМАТИЧЕСКОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ 4

**ПРИНЦИПЫ ПРИСВОЕНИЯ
ESG-РЕЙТИНГОВ ЛИЗИНГОВЫМ
КОМПАНИЯМ**

1	СТРУКТУРА АНАЛИЗА ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ	3
1.1	Оценка экологических и социальных рисков лизингового портфеля, а также качества корпоративного управления лизинговой компании	5
1.2	Оценка собственных нефинансовых рисков	6
1.3	Оценка уровня соответствия лучшим практикам в сфере ESG	8
1.4	Аналитические корректировки	8
1.5	Получение итогового ESG-рейтинга	9
2	ЭКОЛОГИЯ	9
2.1	Оценка экологических рисков лизингового портфеля	9
2.2	Оценка собственных экологических рисков	9
2.3	Оценка уровня соответствия лучшим практикам	10
3	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.....	14
3.1	Оценка социальных рисков портфеля активов согласно его отраслевой структуре	14
3.2	Оценка собственных социальных рисков лизинговых компаний	14
3.3	Оценка уровня соответствия лучшим практикам	15
4	УПРАВЛЕНИЕ	19
4.1	Оценка качества корпоративного управления	19
4.2	Оценка действий по минимизации рисков корпоративного управления и способности им противостоять	19
4.3	Оценка уровня соответствия лучшим практикам	21
	ПРИЛОЖЕНИЕ 1. СПИСОК ПРЕДМЕТОВ ЛИЗИНГА И СООТВЕТСТВУЮЩИЕ ИМ СТЕПЕНИ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ И СОЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ	25

1 СТРУКТУРА АНАЛИЗА ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ

В данном Тематическом приложении к **Методологии присвоения ESG-рейтингов** объект ESG-рейтинга именуется компанией или лизинговой компанией.

В процессе анализа ESG-факторов лизинговой компании АКРА использует количественные и качественные показатели.

Итоговый ESG-рейтинг является взвешенной оценкой по трем блокам: **«Экология»**, **«Социальная ответственность»** и **«Управление»** (вес трех блоков одинаковый). Агентство также раскрывает итоговую оценку по каждому блоку. В рамках каждого из блоков оценка проводится в три этапа.

- **1 этап.** Оценка лизингового портфеля.
- **2 этап.** Оценка действий по минимизации собственных нефинансовых рисков и способности им противостоять.
- **3 этап.** Оценка соответствия лучшим практикам в области устойчивого развития для лизинговых компаний.

Компоненты ESG-рейтинга лизинговых компаний приведены в Таблице 1, структура ESG-рейтинга и веса факторов оценки — в Таблице 2.

В ходе анализа каждому из факторов блока присваивается оценка по пятибалльной шкале, где

- 1 — очень высокая оценка (очень низкий риск);
- 2 — высокая оценка (низкий риск);
- 3 — средняя оценка (средний риск);
- 4 — низкая оценка (высокий риск);
- 5 — очень низкая оценка (очень высокий риск).

ТАБЛИЦА 1. КОМПОНЕНТЫ ESG-РЕЙТИНГА ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ

ЭТАПЫ ОЦЕНКИ	ЭКОЛОГИЯ	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	УПРАВЛЕНИЕ
1 этап. Оценка социальных и экологических рисков лизингового портфеля, а также качества корпоративного управления лизинговой компании	Оценка экологических рисков лизингового портфеля	Оценка социальных рисков лизингового портфеля	Оценка качества корпоративного управления лизинговой компании
2 этап. Оценка действий по минимизации рисков и способности им противостоять	Оценка собственных действий компании по минимизации экологических рисков	Оценка собственных действий компании по минимизации социальных рисков	Оценка собственных действий компании по минимизации рисков корпоративного управления
3 этап. Оценка уровня соответствия лучшим практикам	Уровень соответствия лучшим практикам в сфере экологии	Уровень соответствия лучшим практикам в сфере социальной ответственности	Уровень соответствия лучшим практикам в сфере корпоративного управления

ИТОГОВЫЙ ESG-РЕЙТИНГ

Источник: АКРА

ТАБЛИЦА 2. СТРУКТУРА ESG-РЕЙТИНГА ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ

БЛОК	ВЕС БЛОКА В РАМКАХ ESG-РЕЙТИНГА	ЭТАП	ФАКТОР	ВЕС ФАКТОРА В РАМКАХ ЭТАПА	ВЕС ЭТАПА В РАМКАХ БЛОКА
Экология	33,3%	Оценка экологических рисков лизингового портфеля	Риски предметов лизинга в портфеле компании	Пропорционально структуре лизингового портфеля	40%
		Оценка собственных экологических рисков лизинговой компании			20%
		Оценка соответствия лучшим практикам экологической ответственности			40%
Социальная ответственность	33,3%	Оценка социальных рисков лизингового портфеля	Риски предметов лизинга в портфеле компании	Пропорционально структуре лизингового портфеля	40%
		Оценка собственных социальных рисков лизинговой компании			20%
		Соответствие лучшим практикам корпоративной социальной ответственности			40%
Управление	33,3%	Оценка качества корпоративного управления лизинговой компании ¹	<ul style="list-style-type: none"> • Независимость совета директоров² • Стабильность состава совета директоров • Опыт работы членов совета директоров в отрасли • Концентрация акционерной собственности • Раскрытие информации • Стратегия управления 		40%
		Оценка рисков корпоративного управления			20%
		Соответствие лучшим практикам корпоративного управления			40%

Источник: АКРА

¹ Анализ проводится аналогично соответствующему блоку, представленному в Принципах присвоения ESG-рейтингов нефинансовым компаниям, так как, по мнению АКРА, соответствующие факторы анализа являются релевантными для всех типов организаций.

² Оценка также может осуществляться в отношении иного высшего органа управления Компании.

1.1 ОЦЕНКА ЭКОЛОГИЧЕСКИХ И СОЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ, А ТАКЖЕ КАЧЕСТВА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИЗИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Лизинговые компании оцениваются с точки зрения экологических и социальных рисков их лизинговой деятельности. Анализ качества корпоративного управления лизинговой компании проводится аналогично соответствующему блоку, представленному в Принципах присвоения ESG-рейтингов нефинансовым компаниям³.

При анализе блоков «Экология» и «Социальная ответственность» оценивается структура лизингового портфеля по различным типам предметов лизинга. Анализ производится на основании информации о структуре лизингового портфеля, представленной лизинговой компанией.

Подлежащая анализу доля портфеля лизинговой компании определяется Агентством в отношении каждой лизинговой компании индивидуально, но в степени, достаточной для составления мнения о совокупных свойствах лизингового портфеля компании.

Для блока «Управление» анализируются показатели самой лизинговой компании.

Итоговая оценка лизинговой компании для блоков «Экология» и «Социальная ответственность» в рамках оценки экологических и социальных рисков лизингового портфеля представляет собой взвешенную сумму баллов, полученных различными предметами лизинга, входящими в портфель лизинговой компании. Расчет производится по формуле:

$$O_f = \sum_{i=1}^n O_i \times W_i, \text{ где}$$

O_f — оценка лизинговой компании по соответствующему блоку, O_i — оценка предмета лизинга, W_i — доля данных предметов лизинга в портфеле компании, n — количество анализируемых предметов лизинга.

Подход, используемый Агентством для оценки экологических и социальных рисков портфеля лизинговых компаний, основан на присвоении определенного уровня экологического и социального риска каждому типу предметов лизинга.

Различные предметы лизинга, по мнению Агентства, характеризуются разным уровнем экологических и социальных рисков. Степень риска по различным предметам лизинга оценивается Агентством на основании Приложения 1 к настоящему Тематическому приложению, но может быть экспертно скорректирована исходя из специфики отдельного предмета лизинга.

Предметам лизинга присваивается одна из пяти степеней риска: **очень высокая, высокая, средняя, низкая, очень низкая**. Степень риска, присваиваемая предметам лизинга, является мнением Агентства о вероятности возникновения чрезвычайных ситуаций, а также о наличии негативных последствий в будущем при использовании данного предмета лизинга, связанных с ущербом окружающей среде (экологический риск) либо с ущербом благополучию людей (социальный риск).

Полный список предметов лизинга и соответствующие им степени экологических и социальных рисков представлены в Приложении 1 к настоящему документу. Полученные оценки предметов лизинга взвешиваются пропорционально их доле в портфеле лизинговой компании.

ТАБЛИЦА 3. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ПОРТФЕЛЯ ЛИЗИНГОВОЙ КОМПАНИИ

ОЦЕНКА	КРИТЕРИЙ
1	Предметы лизинга с очень низким риском
2	Предметы лизинга с низким риском
3	Предметы лизинга со средним риском
4	Предметы лизинга с высоким риском
5	Предметы лизинга с очень высоким риском

Источник: АКРА

³ См. Принципы присвоения ESG-рейтингов нефинансовым компаниям.

Оценка за отдельные предметы лизинга может быть повышена на одну или две ступени, если финансируемый проект / передаваемый предмет лизинга связан с деятельностью, снижающей негативное воздействие на окружающую среду, и/или с деятельностью, способствующей адаптации экономики к изменениям климата.

Оценка за предметы лизинга может быть повышена на одну ступень, если финансируемый проект / передаваемый предмет лизинга относится к адаптационным проектам согласно национальной таксономии «зеленых» (в том числе адаптационных) проектов, изложенной в соответствующем Постановлении Правительства Российской Федерации⁴.

Оценка за отдельные предметы лизинга может быть повышена на одну или две ступени, если финансируемый проект / передаваемый предмет лизинга имеет особую социальную значимость и/или соответствуют таксономии социальных проектов.

Оценка за отдельные предметы лизинга может быть повышена на одну или две ступени, если передаваемый предмет лизинга характеризуется минимальным воздействием на окружающую среду по сравнению с объектами-аналогами (для экологических рисков), и/или максимально высоким уровнем безопасности для пользователей (для социальных рисков).

Оценка за отдельные проекты, финансируемые лизинговой компанией, также может быть скорректирована Агентством в случае, если контрагент лизинговой компании имеет ESG-рейтинг. В этом случае Агентство может скорректировать оценку по данному предмету лизинга на одну или две ступени вверх или вниз в зависимости от уровня рейтинга, присвоенного контрагенту.

Агентство проводит указанные выше корректировки на основании информации, представленной лизинговой компанией. Решение о корректировке оценки за отдельные проекты принимается комитетом АКРА по некредитным рейтингам и оценкам в зависимости от достаточности и характера информации, представленной лизинговой компанией.

1.2 ОЦЕНКА СОБСТВЕННЫХ НЕФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

На данном этапе анализируются подходы лизинговой компании к управлению собственными нефинансовыми рисками. Данные риски связаны с собственной операционной деятельностью лизинговой компании, а не с ESG-рисками предметов лизинга в портфеле. В ходе анализа Агентство учитывает осведомленность лизинговой компании о данных рисках, наличие у нее стратегии по управлению рисками и подтвержденных действий по минимизации рисков операционной деятельности.

По результатам анализа каждому из рисков присваивается оценка от 1 до 5 баллов, где 1 отражает максимальные усилия лизинговой компании по минимизации риска, а 5 — минимальные.

Отдельные риски могут быть признаны Агентством нерелевантными вследствие специфики деятельности лизинговой компании. В этом случае риск исключается из расчета, а его вес перераспределяется пропорционально между оставшимися рисками. АКРА также оставляет за собой право ввести дополнительный риск для лизинговой компании, если он является существенным для нее и не был учтен в стандартной таблице отраслевых рисков для лизинговых компаний. В этом случае веса других рисков снижаются, при этом веса всех рисков, включая добавленные, остаются равными. Перечни собственных рисков по каждому из блоков оценки указаны в Таблицах 6, 8 и 10 соответственно.

Итоговая оценка действий лизинговой компании по минимизации рисков формируется на базе взвешенной оценки по каждому из факторов риска. Каждому фактору риска присваивается равный вес.

Критерии оценки действий лизинговой компании по минимизации рисков и ее способности им противостоять представлены в Таблице 4.

⁴ Методология опирается на актуальную редакцию национальной таксономии «зеленых» и социальных проектов, изложенных в соответствующем постановлении Правительства Российской Федерации.

ТАБЛИЦА 4. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ДЕЙСТВИЙ ЛИЗИНГОВОЙ КОМПАНИИ ПО МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ И СПОСОБНОСТИ ИМ ПРОТИВОСТОЯТЬ

ОЦЕНКА	КРИТЕРИИ
1	1. У лизинговой компании есть верхнеуровневый документ, регламентирующий подход к управлению данным риском и
	2. У лизинговой компании есть внутренние документы по управлению данным риском / по его минимизации и
	3. Лизинговая компания осуществляет меры по управлению данным риском и представило Агентству описание данных мер и
	4. Лизинговая компания имеет измеримые показатели эффективности для оценки результативности мер по управлению данным риском
2	Выполняется три из четырех критериев для оценки 1
3	Выполняются два из четырех критериев для оценки 1
4	Выполняется один из четырех критериев для оценки 1
5	Ни один из критериев для оценки 1 не выполняется; лизинговая компания не принимает меры по минимизации данного риска и не имеет стратегии по управлению им

Источник: АКРА

К измеримым показателям эффективности для оценки результативности мер по управлению риском, Агентство относит количественные и/или качественные индикаторы, предусмотренные хотя бы одним из следующих документов:

- внутренние нормативные документы компании (приказы, регламенты и т. д.), включая персональные КПЭ сотрудников и / или менеджмента;
- стратегические документы компании (как публичные, так и непубличные);
- нормативно-правовые акты федерального и/или регионального уровня (включая стратегии развития отдельных отраслей), если они применимы непосредственно к компании.

Агентство вправе признать тот или иной показатель эффективности для оценки результативности мер по управлению риском, нерелевантным данному риску.

Для каждого из рисков блока «Управление» Агентство вправе применить повышающую корректировку на одну ступень при наличии одного из следующих механизмов управления рассматриваемым риском:

- наличие при совете директоров профильного комитета по контролю за управлением рассматриваемым риском или группой рисков;
- наличие члена совета директоров, в должностные обязанности которого входит в том числе контроль за управлением рассматриваемым риском или группой рисков;
- присоединение к международным и/или национальным тематическим инициативам, связанным с управлением рассматриваемым риском или группой рисков (например, присоединение к отраслевым объединениям, ассоциациям, выполнение добровольных отраслевых стандартов);
- наличие у лизинговой компании опубликованного плана по оценке и внедрению управления рассматриваемым риском или группой рисков (например, наличие плана по управлению рассматриваемым риском или группой рисков в опубликованной стратегии).

Итоговая оценка действий лизинговой компании по минимизации рисков формируется из взвешенной оценки по каждому из рисков.

1.3 ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ В СФЕРЕ ESG

На данном этапе проводится оценка соответствия лучшим практикам в сфере ESG. Агентство проверяет наличие формальных процедур, внутренних и публичных документов и других аспектов в сфере управления устойчивым развитием. Проверка производится по заданному перечню факторов по каждому из блоков — «Экология», «Социальная ответственность» и «Управление».

Наличие у лизинговой компании определенных элементов управления устойчивым развитием сопоставляется с перечнями факторов соответствия (чек-листами), содержащими описание таких элементов. Перечни факторов соответствия представлены в соответствующих разделах данного Тематического приложения. Агентство может исключить из расчета некоторые позиции списка, если для операционной деятельности лизинговой компании они являются нерелевантными.

Критерий оценки уровня соответствия лучшим практикам представлен в Таблице 5.

ТАБЛИЦА 5. ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ

ОЦЕНКА	КРИТЕРИЙ
1	≥ 80% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам
2	≥ 60% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам
3	≥ 40% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам
4	≥ 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам
5	< 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам

Источник: АКРА

Анализ проводится на основании информации, представленной лизинговой компанией, в том числе в ходе интервью. Каждой позиции присваивается оценка либо 0 (не выполняется), либо 1 (выполняется). Далее рассчитывается итоговый процент выполнения списка, где 100% подразумевает выполнение всех пунктов, а 0% — отсутствие всех элементов списка в бизнес-практике лизинговой компании.

Агентство может также применять **положительные и отрицательные модификаторы**. Положительные модификаторы применяются, когда характерные для деятельности лизинговой компании процессы благоприятно воздействуют (снижают негативное влияние) на окружающую среду, общество или качество управления. В данном случае модификатору присваивается значение 1.

Основанием для применения отрицательных модификаторов служат установленные в законном порядке нарушения, допущенные в ходе деятельности лизинговой компании, а также иные негативные события (ущемление прав сотрудников, коррупция и т. д.). В данном случае модификатору присваивается значение 5.

Вес каждого модификатора равен 0% при отсутствии модификатора и 5% при его наличии. В случае применения модификаторов вес оценки уровня соответствия лучшим практикам в каждом из блоков «Экология», «Социальная ответственность», «Управление» снижается на совокупный вес всех примененных в блоке модификаторов.

Модификаторы применяются в отношении самой лизинговой компании, а не лизингополучателей или предметов лизинга.

1.4 АНАЛИТИЧЕСКИЕ КОРРЕКТИРОВКИ

Аналитические корректировки применяются Агентством, если в ходе анализа деятельности лизинговой компании выявлены факторы, которые не были учтены в настоящем Тематическом приложении. Данные факторы могут в настоящее время или в будущем усиливать или ослаблять позитивное или негативное воздействие, оказываемое деятельностью лизинговой компании на окружающую среду, общество и качество управления. В зависимости от степени влияния данных факторов и их характера величина аналитических корректировок составляет +/-0,5 или +/-1 балл к оценке деятельности лизинговой компании по блокам «Экология», «Социальная ответственность» и/или «Управление».

1.5 ПОЛУЧЕНИЕ ИТОГОВОГО ESG-РЕЙТИНГА

По результатам анализа блоков «Экология», «Социальная ответственность» и «Управление» АКРА присваивает оценку в диапазоне от 1 до 5. Итоговый ESG-рейтинг определяется на основе шкалы, имеющей семь категорий и 17 уровней.

Помимо итогового ESG-рейтинга Агентство отдельно раскрывает оценки по его составляющим: E («Экология»), S («Социальная ответственность») и G («Управление»).

2 ЭКОЛОГИЯ

В ходе анализа экологического воздействия АКРА оценивает специфику отдельных процессов, связанных с воздействием деятельности лизинговой компании на окружающую среду.

2.1 ОЦЕНКА ЭКОЛОГИЧЕСКИХ РИСКОВ ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ

Оценка лизингового портфеля лизинговой компании производится на основании Приложения 1 к данному Тематическому приложению и с учетом аналитических корректировок.

2.2 ОЦЕНКА СОБСТВЕННЫХ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ РИСКОВ

Собственные экологические риски лизинговых компаний имеют свою специфику и в основном связаны с деятельностью офисов лизинговых компаний. Определение экологических рисков и возможные негативные последствия в случае их реализации приведены в Таблице 6.

ТАБЛИЦА 6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ РИСКОВ И ВОЗМОЖНЫЕ НЕГАТИВНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ

ФАКТОР РИСКА	ОПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКА	ВОЗМОЖНЫЕ НЕГАТИВНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ
Нерациональное обращение с отходами	Отсутствие программ по минимизации отходов, их разделному сбору и утилизации. Изменение правил по утилизации бытовых отходов, использованию пластиковой посуды и упаковки	Штрафы, репутационные потери, увеличение расходов на содержание и обслуживание офисов и другие негативные последствия
Физические климатические риски	Отсутствие программы по адаптации к изменению климата	Повышение вероятности возникновения убытков, связанных с опасными природными явлениями, возникающими вследствие изменения климата
Переходные климатические риски	Отсутствие программы перехода к низкоуглеродной экономике	Повышение вероятности возникновения убытков, связанных с переходом к экономике с низким уровнем выбросов парниковых газов, в том числе с мерами, предпринимаемыми правительствами и органами регулирования, направленными на предотвращение климатических изменений и адаптацию к изменению климата
Нерациональное обращение с водными ресурсами	Отсутствие программ снижения потребления воды, ее эффективного использования	Увеличение расходов на водные ресурсы, репутационные потери
Нерациональное использование бумаги	Отсутствие программ снижения использования бумаги / перехода на электронный документооборот	Увеличение расходов на бумагу, репутационные потери
Отсутствие программы снижения климатического воздействия	Отсутствие программ снижения собственного воздействия на климат	Штрафы, репутационные потери, увеличение расходов на содержание и обслуживание офисов и другие негативные последствия

операционной деятельности компании		
Негативное воздействие на окружающую среду в рамках цепочки поставок	Отсутствие учета экологических факторов и характеристик компаний или процессов при формировании цепочки поставок	Ввод ограничений на работу с неэкологичными поставщиками ⁵ (возможное введение штрафных санкций), работа с поставщиками, наносящими ущерб окружающей среде (угроза репутации лизинговой компании)
Нерациональное использование энергетических ресурсов	Недостаточные усилия по снижению энергоемкости, отказ от внедрения энергоэффективных технологий	Повышение стоимости электроэнергии, введение штрафных санкций за сверхнормативное энергопотребление; повышение расходов на содержание офисов, отделений, дата-центров и другой физической инфраструктуры

Источник: АКРА

2.3 ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ

В Таблице 7 представлен перечень факторов соответствия лучшим практикам в области экологической ответственности лизинговых компаний.

ТАБЛИЦА 7. ФАКТОРЫ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ В СФЕРЕ ЭКОЛОГИИ

1. Учет ESG-рисков	У лизинговой компании есть компетенции (подразделение или отдельные сотрудники) для оценки экологических рисков и/или формальные процедуры для аутсорсинга такой оценки, осуществляемой квалифицированным внешним консультантом
2. Учет климатических рисков	У лизинговой компании есть компетенции (подразделение или отдельные сотрудники) для оценки климатических рисков и/или формальные процедуры для аутсорсинга такой оценки, осуществляемой квалифицированным внешним консультантом
2. Комплексная юридическая оценка (англ. due diligence) в части воздействия на окружающую среду	Существует формальная процедура проверки клиентов и проектов, содержащая: <ul style="list-style-type: none"> — подход лизинговой компании к основным лизинговым продуктам; — требования в части экологии; — стандарты и критерии такой оценки.
3. Мониторинг	Существуют формальная процедура и положения по мониторингу в области ESG по лизинговым проектам (в части оценки их воздействия на окружающую среду)
4. Заявление о намерениях в отношении охраны окружающей среды	Существует публичная экологическая политика / политика в области устойчивого развития, определяющая позицию лизинговой компании в отношении вопросов охраны окружающей среды / экологических вопросов, утвержденная высшим руководством
5. Учет выбросов CO ₂	Компания ведет учет выбросов парниковых газов: Область охвата 1 и 2 ⁶ (т) и раскрывает эту информацию

⁵ Под неэкологичными поставщиками понимаются компании, которые используют устаревшие производственные процессы и технологии и наносят вред окружающей среде.

⁶ Область охвата 1 — прямые выбросы парниковых газов компании; Область охвата 2 — косвенные выбросы парниковых газов, образующиеся при производстве электроэнергии, тепла или пара, закупаемого компанией.

6. Отраслевые политики	Существуют конкретные отраслевые политики по оценке экологического воздействия финансируемых проектов и отраслей, утвержденные высшим руководством (например, для финансирования проектов в следующих сферах деятельности: транспорт, недвижимость, добыча полезных ископаемых и т. д.), отражающие передовые международные практики
7. Механизм внешней коммуникации	Имеется механизм, с помощью которого информация о подходах лизинговой компании в отношении воздействия на окружающую среду становится доступна широкой общественности (например, раздел сайта с подробной информацией, нефинансовый отчет и т. д.)
8. Курирующее подразделение	Имеется центр компетенции по формированию стратегии в сфере экологии и внедрению передовых экологических практик в деятельность лизинговой компании
9. Исключающий список	Имеется исключающий список отраслей, с которыми лизинговая компания обязуется не работать в связи с принятыми внутренними социально-экологическими и/или этическими критериями
10. Приоритетные проекты	Наличие списка приоритетных проектов, соответствующих национальным критериям «зеленых» проектов ⁷
11. Политика по выпуску «зеленых» финансовых инструментов и/или финансовых инструментов устойчивого развития	Существует политика по выпуску «зеленых» облигаций и/или кредитов, а также облигаций устойчивого развития (framework), регламентирующая процесс оценки и отбора проектов, использования средств, управление средствами и отчетности
12. Партнерство	Лизинговая компания имеет партнерские отношения с некоммерческими организациями, научно-исследовательскими институтами и другими организациями, специализирующимися на решении экологических проблем
13. Специальные «зеленые» финансовые продукты	Наличие среди продуктов, предлагаемых лизинговой компанией, финансовых продуктов со специальными условиями с привязкой к экологическим или ESG-критериям или условиям («зеленые» финансовые продукты) или связанных с достижением целей в области ESG
14. Оценка ESG-факторов при принятии инвестиционных решений	Лизинговая компания учитывает ESG-факторы при принятии инвестиционных решений
15. Продукты/услуги, которые помогают клиентам смягчать последствия изменения климата и/или адаптироваться к ним	Наличие у лизинговой компании продуктов / услуг, которые помогают клиентам смягчать последствия изменения климата и/или адаптироваться к ним
16. Расчет углеродного следа лизингового портфеля	Лизинговая компания имеет методологию расчета углеродного следа своего лизингового портфеля и применяет ее к отдельным частям своего портфеля
17. Компенсация углеродного следа	Лизинговая компания частично или полностью компенсирует свой углеродный след, например путем покупки углеродных единиц

⁷ Агентство ориентируется на актуальную редакцию национальных критериев соответствующей юрисдикции.

18. Система экологического менеджмента	Наличие у лизинговой компании сертификации системы экологического менеджмента (ISO 14001)
--	---

Источник: АКРА

В качестве указанных выше документов АКРА может засчитать как отдельные документы, так и детальные разделы других документов. При этом раздел должен полностью отражать суть запрашиваемой Агентством практики. Название документа или раздела не обязательно должно строго соответствовать указанному в таблице названию практики.

Положительные модификаторы могут быть использованы в следующих случаях:

- 1) наличие у лизинговой компании опыта выпуска «зеленых» финансовых инструментов, адаптационных финансовых инструментов, финансовых инструментов, связанных с целями устойчивого развития ООН (в области экологии) и финансовых инструментов климатического перехода;
- 2) вклад лизинговой компании в сохранение биоразнообразия — разработка программ по защите биоразнообразия, спонсорская деятельность в сфере защиты биоразнообразия;
- 3) присоединение к инициативам в сфере экологии, релевантным для лизинговой компании;
- 4) наличие у лизинговой компании публичных целей (официально утвержденных целевых показателей) в области экологии;
- 5) проведение лизинговой компанией сценарного анализа воздействия климатических факторов на свою деятельность на различных временных горизонтах и при различных сценариях изменения климата;
- 6) лизинговая компания участвует в публичных акциях в поддержку природоохранной повестки;
- 7) лизинговая компания реализует для сотрудников возможность утилизации отдельно собранных отходов, в том числе отходов, образованных в частной жизни сотрудников: сбор батареек, макулатуры, пластика и т. д.

Отрицательный модификатор может быть использован в следующих случаях:

- 1) наличие фактов введения в заблуждение общественности относительно доли ESG-проектов в портфеле лизинговой компании или относительно принятых в компании политик и процедур в сфере учета экологических рисков;
- 2) наличие зафиксированных нарушений законодательства в области охраны окружающей среды.

РИСУНОК 1. СХЕМА ПРИСВОЕНИЯ ИТОГОВОЙ ОЦЕНКИ ПО ЭТАПУ «ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ» В БЛОКЕ «ЭКОЛОГИЯ»

ФАКТОР	КРИТЕРИЙ	БАЛЛ	ШКАЛА	ВЕС	ШКАЛА	ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА
Уровень соответствия лучшим практикам	≥ 80% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	1	1–5	45–100%	1–5	1–5
	≥ 60% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	2				
	≥ 40% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	3				
	≥ 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	4				
	< 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	5				
Положительные модификаторы	Наличие у лизинговой компании опыта выпуска «зеленых» финансовых инструментов, адаптационных финансовых инструментов, финансовых инструментов, связанных с целями устойчивого развития ООН (в области экологии) и финансовых инструментов климатического перехода		0/1	0/5%	1–5	1–5
	Вклад лизинговой компании в сохранение биоразнообразия на территории деятельности — разработка программ по защите биоразнообразия, спонсорская деятельность в сфере защиты биоразнообразия		0/1	0/5%		
	Присоединение к инициативам в сфере экологии, релевантным для лизинговой компании		0/1	0/5%		
	Наличие у лизинговой компании публичных целей (официально утвержденных целевых показателей) в области экологии		0/1	0/5%		
	Проведение лизинговой компанией сценарного анализа воздействия климатических факторов на свою деятельность на различных временных горизонтах и при различных сценариях изменения климата		0/1	0/5%		
	Лизинговая компания участвует в публичных акциях в поддержку природоохранной повестки		0/1	0/5%		
	Лизинговая компания реализует для сотрудников возможность утилизации раздельно собранных отходов, в том числе отходов, образованных в частной жизни сотрудников: сбор батареек, макулатуры, пластика и т.д.		0/1	0/5%		
Отрицательный модификатор	Наличие фактов введения в заблуждение общественности относительно доли ESG-проектов в портфеле лизинговой компании или относительно принятых в компании политик и процедур в сфере учета экологических рисков		0/5	0/5%	1–5	1–5
	Наличие зафиксированных нарушений законодательства в области охраны окружающей среды		0/5	0/5%		
Аналитические корректировки						
					-1; -0,5; 0; 0,5; 1	

Источник: АКРА

3 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

В рамках оценки социальной ответственности АКРА анализирует социальное воздействие деятельности лизинговой компании, ее социальные риски и уровень соответствия лучшим практикам в области корпоративной социальной ответственности.

3.1 ОЦЕНКА СОЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ ПОРТФЕЛЯ АКТИВОВ СОГЛАСНО ЕГО ОТРАСЛЕВОЙ СТРУКТУРЕ

Оценка лизингового портфеля лизинговой компании производится на основании Приложения 1 к данному Тематическому приложению и с учетом аналитических корректировок.

3.2 ОЦЕНКА СОБСТВЕННЫХ СОЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ

Определение собственных нефинансовых социальных рисков лизинговых компаний и возможные негативные последствия в случае их реализации описаны в Таблице 8.

ТАБЛИЦА 8. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ И ВОЗМОЖНЫЕ НЕГАТИВНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ

ФАКТОР РИСКА	ОПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКА	ВОЗМОЖНЫЕ НЕГАТИВНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ
Агрессивный и неэтичный маркетинг, в том числе мисселинг ⁸	Агрессивное и неэтичное навязывание лизинговой компанией продукции и услуг потребителям, в том числе введение клиентов в заблуждение относительно характеристик услуг и финансовых продуктов лизинговой компании	Негативный информационный фон вокруг лизинговой компании, жалобы клиентов, предписания со стороны регулирующих органов, что в совокупности и в частности может привести к оттоку клиентов, репутационным и финансовым потерям
Отсутствие или утечка квалифицированных кадров	Отсутствие квалифицированной рабочей силы в регионах ведения операционной деятельности лизинговой компании, повышенная текучесть кадров	Наем неквалифицированных кадров, угроза непрерывности операционной деятельности, снижение качества услуг
Нарушение прав человека в практиках лизинговой компании	Прямое нарушение действующего трудового законодательства, отсутствие механизмов контроля за соблюдением трудового законодательства и/или неэффективные инструменты контроля, а также неэтичные трудовые практики, в том числе стимулирование переработок без должной компенсации, искусственное занижение уровня заработной платы; нарушение прав человека внутри лизинговой компании, ее цепочки поставок или при взаимодействии с клиентами и общественностью	Репутационные потери лизинговой компании, отток кадров, вынесение штрафных санкций и иных предписаний со стороны регулирующих органов и (в крайнем случае) закрытие предприятия
Риски, связанные с любыми формами дискриминации при найме сотрудников и в рамках трудовых практик лизинговой компании	Отсутствие механизмов отслеживания и контроля за любыми формами дискриминации по возрастному, этническому, гендерному и другим признакам при найме и в рамках трудовых практик лизинговой компании, а также при взаимодействии с клиентами и общественностью	Репутационные потери лизинговой компании и отток кадров

⁸ Мисселинг — преднамеренное введение клиентов в заблуждение относительно характеристик услуг и финансовых продуктов лизинговой компании.

Риски охраны труда и производственной безопасности	Отсутствие у лизинговой компании системы управления охраной труда и производственной безопасности, включая пожарную безопасность	Повышение вероятности причинения вреда здоровью сотрудников и клиентов лизинговой компании
Отсутствие ответственной цепочки поставок	Отсутствие у лизинговой компании механизмов отслеживания социальной ответственности ее поставщиков (в том числе контроля за использованием серых и черных схем найма, использованием детского и рабского труда), как следствие, выбор поставщиков с сомнительными социальными практиками и ресурсами	Угроза репутации лизинговой компании, которая может привести к оттоку потребителей, инвесторов, сокращению доли рынка и в ряде случаев к прямым санкциям со стороны регулирующих органов

Источник: АКРА

3.3 ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ

В Таблице 9 представлен перечень факторов соответствия лучшим практикам в области социальной ответственности.

ТАБЛИЦА 9. ФАКТОРЫ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ В СФЕРЕ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

1. Гендерное равенство	Лизинговая компания публикует информацию о гендерном составе своих сотрудников
2. Равенство возможностей и борьба с дискриминацией	Существует политика, направленная на борьбу с дискриминацией при найме и на обеспечение равных возможностей в карьерном росте и оплате труда
3. Профсоюз или иной представительный орган работников	Наличие в лизинговой компании профсоюза или иного представительного органа работников
4. Официальные положения, позволяющие предотвратить сексуальные домогательства на работе	Существуют официальные меры и формализованные процедуры по предотвращению сексуальных домогательств на работе, включая политику против сексуальных домогательств ⁹ , предусматривающую как минимум механизм подачи анонимных жалоб (в том числе через специальную линию), а также имеется квалифицированный персонал отдела кадров / профильного подразделения для рассмотрения случаев сексуальных домогательств на рабочем месте
5. Обратная связь и средства правовой защиты	Существуют специальный механизм подачи и действующая процедура рассмотрения жалоб работников на нарушение трудовых прав, гарантирующие анонимность и правовую защиту работников, подающих жалобы
6. Программа по соблюдению прав человека	Наличие у лизинговой компании программы по соблюдению прав человека, включающей как минимум наличие коллегиального органа по правам человека (куда входят, включая, но не ограничиваясь: сотрудники отдела кадров, руководители профсоюза) и программы обучения сотрудников по правам человека
7. Программа развития кадрового потенциала	В лизинговой компании существуют комплексная программа развития кадрового потенциала, включающая систему непрерывного профессионального обучения, повышение

⁹ Агентство может засчитать данную лучшую практику при отсутствии отдельного документа, если данный пункт подробно описан в других документах лизинговой компании.

	квалификации, переподготовку кадров, внутренние программы развития, а также тренинги и семинары
8. Официальные положения и процедуры относительно других нарушений деловой этики	Существуют официальные меры и формализованные процедуры по предотвращению агрессивного поведения, шантажа, принуждения, злоупотребления положением и других нарушений деловой этики, включая политику, предусматривающую механизм подачи анонимных жалоб и механизм защиты осведомителей и потерпевших
9. Отраслевые политики	Существуют конкретные отраслевые политики по оценке социального воздействия финансируемых проектов и отраслей, утвержденные высшим руководством и отражающие передовую международную практику
10. Оценка социальных рисков	У лизинговой компании имеются компетенции (подразделение или отдельные сотрудники) для оценки социальных и/или ESG-рисков и/или формальные процедуры для аутсорсинга такой оценки квалифицированным внешним консультантам
11. Благотворительность и спонсорская деятельность	Существует программа благотворительности с подтвержденными успешными проектами и планом мероприятий/задач на перспективу от одного года до трех лет
12. Приоритетные проекты	Существует список приоритетных проектов, соответствующих национальным критериям социальных проектов
13. Специализированные продукты для субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП)	В лизинговой компании существуют специализированные льготные лизинговые продукты для субъектов МСП
14. Добровольное медицинское страхование и корпоративная медицина	Охват программами добровольного медицинского страхования или программами корпоративной медицины составляет 100% сотрудников лизинговой компании
15. Поддержка родительства	Наличие у компании программ поддержки родителей сверх гарантий государства (включая, но не ограничиваясь дополнительными выплатами во время декрета, выплатами при рождении ребенка, обеспечением детей сотрудников местами в детских садах и школах, предоставлением гибкого графика работы и возможности удаленной работы, предоставлением компенсации или организацией санаторно-курортного лечения и отдыха детей, обеспечением детей сотрудников ДМС и др.)
16. Программа женского лидерства	Наличие в лизинговой компании программ женского лидерства и поддержки женской карьеры, которая на безвозмездной основе доступна всем сотрудницам компании
17. Инклюзивные программы	Наличие программ поддержки, адаптации и трудоустройства людей с инвалидностью, ограниченными возможностями и (или) ментальными расстройствами

18. Сотрудничество с высшими учебными заведениями

Лизинговая компания имеет программу сотрудничества с вузами, позволяющую компании поддерживать кадровую устойчивость, а также производить обмен инновациями

Источник: АКРА

Положительные модификаторы могут быть использованы в следующих случаях:

- 1) наличие у лизинговой компании опыта выпуска социальных облигаций и/или облигаций устойчивого развития и прочих финансовых инструментов, направленных на социальное развитие;
- 2) наличие выстроенной и верифицированной ответственной цепочки поставок¹⁰;
- 3) предложение работникам более широкого по сравнению с другими игроками отрасли социального пакета, включающего дополнительные социальные выплаты, программы развития кадров, корпоративное пенсионное обеспечение, страхование жизни и т. д.;
- 4) процент охвата сотрудников обучением превышает 85%¹¹;
- 5) высокая доля субъектов МСП в лизинговом портфеле;
- 6) ежегодная индексация заработной платы 100% сотрудников на уровне не ниже инфляции;
- 7) высокий процент женщин (не менее 30%) в составе высшего менеджмента лизинговой компании;
- 8) высокий процент женщин (не менее 30%) в составе совета директоров лизинговой компании.
- 9) лизинговая компания проводит оценку соответствия финансируемых проектов таксономии социальных проектов.

Отрицательные модификаторы могут быть использованы в следующих случаях:

- 1) наличие случаев массового сокращения персонала или массового снижения уровня оплаты труда;
- 2) неравенство прав работников, в том числе существенный разрыв в уровне заработных плат руководителей и линейного персонала, гендерное неравенство и т. д.;
- 3) нарушение сроков выплаты заработной платы;
- 4) высокая доля сотрудников, работающих по срочным трудовым договорам;
- 5) отсутствие женщин в составе высшего менеджмента лизинговой компании;
- 6) отсутствие женщин в составе совета директоров лизинговой компании.

¹⁰ Под выстроенной верифицированной цепочкой поставок понимается тот факт, что большая часть (более 80%) поставщиков компании прошли внутреннюю или внешнюю сертификацию / аудит на соответствие тем или иным критериям социальной ответственности.

¹¹ В расчет включаются уникальные работники, завершившие обучение в течение последнего отчетного периода, продолжительностью более 1 часа.

РИСУНОК 2. СХЕМА ПРИСВОЕНИЯ ИТОГОВОЙ ОЦЕНКИ ПО ЭТАПУ «ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ» В БЛОКЕ «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

ФАКТОР	КРИТЕРИЙ	БАЛЛ	ШКАЛА	ВЕС	ШКАЛА	ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА
Уровень соответствия лучшим практикам	≥ 80% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	1	1–5	25–100%	1–5	1–5
	≥ 60% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	2				
	≥ 40% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	3				
	≥ 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	4				
	< 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	5				
Положительные модификаторы	Наличие у лизинговой компании опыта выпуска социальных облигаций и/или облигаций устойчивого развития и прочих финансовых инструментов, направленных на социальное развитие	0/1	0/5%	1–5	1–5	
	Наличие выстроенной и верифицированной ответственной цепочки поставок	0/1	0/5%			
	Предложение работникам более широкого по сравнению с другими игроками отрасли социального пакета, включающего дополнительные социальные выплаты, программы развития кадров, корпоративное пенсионное обеспечение, страхование жизни и т. д.	0/1	0/5%			
	Процент охвата сотрудников обучением превышает 85%	0/1	0/5%			
	Высокая доля субъектов МСП в лизинговом портфеле	0/1	0/5%			
	Ежегодная индексация заработной платы 100% сотрудников на уровне не ниже инфляции	0/1	0/5%			
	Высокий процент женщин (не менее 30%) в составе высшего менеджмента лизинговой компании	0/1	0/5%			
	Высокий процент женщин (не менее 30%) в составе совета директоров лизинговой компании	0/1	0/5%			
Отрицательные модификаторы	Лизинговая компания проводит оценку соответствия финансируемых проектов таксономии социальных проектов	0/1	0/5%	1–5	1–5	
	Наличие случаев массового сокращения персонала или массового снижения уровня оплаты труда	0/5	0/5%			
	Неравенство прав работников, в том числе существенный разрыв в уровне заработных плат руководителей и линейного персонала, гендерное неравенство и т. д.	0/5	0/5%			
	Нарушение сроков выплаты заработной платы	0/5	0/5%			
	Высокая доля сотрудников, работающих по срочным трудовым договорам	0/5	0/5%			
	Отсутствие женщин в составе высшего менеджмента лизинговой компании	0/5	0/5%			
Отсутствие женщин в составе совета директоров лизинговой компании	0/5	0/5%				
Аналитические корректировки			-1; -0,5; 0; 0,5; 1			

Источник: АКРА

4 УПРАВЛЕНИЕ

На данном этапе проводится анализ факторов, которые, по мнению Агентства, являются наиболее значимыми для определения качества корпоративного управления лизинговой компании.

4.1 ОЦЕНКА КАЧЕСТВА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Анализ деятельности лизинговой компании проводится аналогично соответствующему блоку, представленному в Принципах присвоения ESG-рейтингов нефинансовым компаниям¹², так как, по мнению АКРА, факторы анализа являются релевантными для всех типов организаций.

4.2 ОЦЕНКА ДЕЙСТВИЙ ПО МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И СПОСОБНОСТИ ИМ ПРОТИВОСТОЯТЬ

На данном этапе АКРА оценивает действия лизинговой компании, направленные на минимизацию рисков корпоративного управления, а также ее способность им противостоять. К указанным рискам АКРА относит наиболее опасные явления, процессы и процедуры в деятельности лизинговой компании и ее органов управления, которые могут угрожать устойчивости лизинговой компании.

Все риски корпоративного управления имеют равный вес. Полный перечень рисков, их определение и возможные негативные последствия приведены в Таблице 10.

ТАБЛИЦА 10. РИСКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ФАКТОР РИСКА	ОПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКА	ВОЗМОЖНЫЕ НЕГАТИВНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ
Коррупционные риски	Любые формы проявления коррупции в скрытой или открытой форме внутри лизинговой компании, при взаимодействии с контрагентами, включая клиентов, поставщиков и контролирующие органы	Нарушение действующего законодательства, наложение штрафов и предписаний, судебные разбирательства в отношении сотрудников и руководства, что может привести к прямым финансовым и репутационным потерям лизинговой компании
Риски бизнес-этики	Любые формы проявления неэтичного поведения членов органов управления, сотрудников лизинговой компании при взаимодействии внутри компании или с внешними контрагентами, включая риски конфликта интересов, корпоративных конфликтов и другие	Нарушение эффективной работы лизинговой компании из-за возникновения спорных, конфликтных ситуаций внутри компании и при взаимодействии с внешними контрагентами, возникновение конфликта интересов, которые препятствуют эффективной реализации бизнес-процессов и могут привести к репутационным и финансовым потерям компании.
Риски, связанные с «доходами, полученными преступным путем	Отсутствие должного контроля за происхождением источников финансирования в лизинговой компании, включая вовлеченность в сомнительные финансовые операции, потенциально связанные с легализацией средств преступного или сомнительного происхождения	Наложение штрафов и предписаний со стороны регулирующих органов в отношении лизинговой компании, его руководства и отдельных сотрудников, что может препятствовать эффективной работе компании и повлечь за собой прямые финансовые и репутационные риски
Риски монопольного положения и рыночных сговоров	Если лизинговая компания или ее отдельные зависимые общества занимают монопольное положение на рынке, а также если лизинговая компания вступает в любую форму рыночного сговора, возникают риски санкций со	Наложение штрафов и предписаний со стороны регулирующих органов в отношении лизинговой компании, принудительное разделение лизинговой компании, ограничение доступа к определенным рынкам, что в совокупности или в отдельности может

¹² См. Принципы присвоения ESG-рейтингов нефинансовым компаниям.

	стороны антимонопольных регулирующих органов	привести к финансовым потерям и потере рынков
Риски, связанные с составлением и аудитом финансовой отчетности	Составление заведомо недостоверной или содержащей случайные ошибки финансовой отчетности, а также отсутствие аудиторского заключения от надежного поставщика данных услуг и/или присутствие аудиторских оговорок в отчетности	Штрафы и доначисление налогов со стороны налоговых и других проверяющих органов, потеря акционерной стоимости и репутационные потери лизинговой компании
Риски конфликта между акционерами	Потенциальное возникновение конфликта между акционерами лизинговой компании	Возникновение конфликта, который может препятствовать эффективной операционной деятельности лизинговой компании и привести к финансовым потерям
Риски, связанные с защитой прав акционеров	Отсутствие у лизинговой компании эффективных инструментов защиты прав акционеров и инвесторов, в том числе миноритарных	Возникновение конфликтов между акционерами, судебные иски со стороны инвесторов и акционеров, что может повлечь за собой потерю операционной эффективности, прямые финансовые потери и угрозу репутации лизинговой компании
Риски подотчетности акционерам и транспарентности	Низкий уровень раскрытия информации для акционеров и инвесторов лизинговой компании (в том числе финансовой)	Жалобы и иски со стороны инвесторов и акционеров, предписания со стороны контролирующих органов, репутационные потери лизинговой компании и снижение акционерной стоимости
Риски стратегии	Риски, связанные с отсутствием у лизинговой компании эффективной, долгосрочной, актуальной, реализуемой стратегии, учитывающей различные сценарии развития финансовой отрасли и общие тенденции развития операционной среды лизинговой компании	Финансовые потери лизинговой компании в долгосрочной перспективе в связи с потерей рынка, а также на фоне недостаточного учета технологических, макроэкономических и рыночных тенденций
Риск ключевого человека	Присутствие в совете директоров лица, являющегося единоличным исполнительным органом, либо основного акционера или бенефициара лизинговой компании	Замедление или приостановка деятельности при увольнении / потере ключевого человека, утечка информации, потеря клиентов, ошибки в операционной деятельности, финансовые потери
Контроль за деловой репутацией менеджмента и акционеров	Риски, связанные с влиянием репутации ключевого менеджмента и акционеров лизинговой компании на ее рыночное и финансовое положение	Негативный информационный фон вокруг лизинговой компании, который может сказаться на поведении ключевых клиентов и инвесторов, что может привести к потере рыночной доли или прямым финансовым потерям лизинговой компании; снижение операционной эффективности лизинговой компании вследствие судебных разбирательств в отношении ее собственников и менеджмента (вплоть до приостановки деятельности)

Риски недостаточной защиты персональных данных клиентов и сотрудников и недостаточной информационной безопасности	Отсутствие или неэффективность систем информационной безопасности при работе лизинговой компании с персональными данными клиентов и сотрудников	Утечка конфиденциальных данных клиентов и сотрудников лизинговой компании или неправомерное использование им этих данных, что может повлечь наложение штрафов со стороны регулирующих органов, иски со стороны клиентов и сотрудников лизинговой компании и репутационные потери
Риски недостаточной цифровизации сервисов и услуг	Недостаточный учет лизинговой компанией потребительских предпочтений и опыта в области цифровизации ее сервисов и услуг	Потеря доли рынка вследствие несоответствия продукции запросам потребителей

Источник: АКРА

4.3 ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ

Таблица 11 содержит перечень факторов соответствия лучшим практикам в сфере корпоративного управления.

ТАБЛИЦА 11. ФАКТОРЫ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ В СФЕРЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

1. Кодекс корпоративной этики	У лизинговой компании имеется публичный кодекс корпоративной этики
2. Надзор за практикой корпоративного управления	Существует уполномоченное должностное лицо / орган управления, ответственный за надзор за практикой корпоративного управления
3. ESG-стратегия	У лизинговой компании имеется публичная ESG-стратегия или стратегия в области устойчивого развития с целями и планами на средне- и долгосрочную перспективу, принятая советом директоров
4. Комитет по аудиту	У лизинговой компании имеется комитет по аудиту на уровне совета директоров; комитет состоит из членов с существенным опытом работы в сфере финансов, все они являются неисполнительными директорами, и по крайней мере один член комитета является независимым
5. Внутренний аудит	У лизинговой компании имеется отдельный нормативный документ, определяющий роль службы внутреннего аудита, ее обязанности и порядок отчетности
6. Управление рисками	Совет директоров утвердил внутренний документ, определяющий политику лизинговой компании в области организации управления рисками или Лизинговой компанией определена процедура, обеспечивающая взаимодействие с советом директоров и/или комитетом по рискам при совете директоров (иным комитетом, к функциям которого относится управление рисками) при возникновении вопросов относительно надежности и эффективности системы управления рисками. Советом директоров и/или комитетом рассматриваются отчеты об эффективности функционирования системы управления рисками

7. Учет рисков корпоративного управления	Лизинговая компания проводит оценку рисков корпоративного управления
8. Комплаенс	Комитетом по аудиту либо иным комитетом при совете директоров рассматриваются отчеты о результатах деятельности подразделений лизинговой компании, осуществляющих функцию комплаенса
9. Раскрытие информации о рисках	Годовой отчет или отчет об устойчивом развитии включает описание ESG-рисков и риск-аппетита к ним
10. Раскрытие информации о владельце или владельцах	Информация о конечных бенефициарах раскрывается публично ¹³
11. Сделки с аффилированными сторонами ¹⁴	Существует политика в отношении сделок с аффилированными сторонами
12. Дивидендная политика	Дивидендная политика раскрывается публично
13. Комитет по вознаграждениям	В состав комитета по вознаграждениям входят только независимые директора
14. Управление взаимодействием с заинтересованными сторонами	Существует политика взаимодействия с заинтересованными сторонами, утвержденная советом директоров
15. ESG-комитет и/или член совета директоров	Имеется комитет при совете директоров / член совета директоров, курирующий вопросы устойчивого развития
16. Горячая линия для миноритарных акционеров	В компании функционирует горячая линия для миноритарных акционеров/держателей ценных бумаг
17. Корпоративный секретарь	У лизинговой компании есть корпоративный секретарь
18. Оценка качества работы совета директоров	Члены совета директоров, в том числе независимые, проводят ежегодную оценку качества работы совета директоров, результаты данной оценки являются публичными
19. КПЭ ¹⁵ высшего менеджмента	Лизинговая компания использует КПЭ для высшего менеджмента, привязанные к ESG-факторам

Источник: АКРА

В качестве указанных выше документов АКРА может засчитать как отдельные документы, так и детальные разделы других документов. При этом раздел должен полностью отражать суть запрашиваемой Агентством практики. Название документа или раздела не обязательно должно строго соответствовать указанному в таблице названию практики.

Положительные модификаторы в блоке «Корпоративного управления» могут быть использованы в следующих случаях:

¹³ Данная практика может быть признана нерелевантной, если у компании существует прямой запрет от соответствующей регулирующей структуры на раскрытие информации о конечных бенефициарах.

¹⁴ Отдельный регламент либо раздел другого документа, в котором указано, как в лизинговой компании осуществляются сделки с аффилированными сторонами, а также представлены критерии аффилированности. В рамках оценки понятие «аффилированные лица» может трактоваться более широко (включая заинтересованных и связанных лиц).

¹⁵ Ключевые показатели эффективности.

- 1) подготовка лизинговой компанией нефинансового отчета в соответствии с международными или национальными стандартами нефинансовой отчетности;
- 2) независимость председателя совета директоров;
- 3) отсутствие лица, являющегося единоличным исполнительным органом, в составе совета директоров;
- 4) социокультурное (в том числе национальное) разнообразие состава совета директоров;
- 5) наличие у членов совета директоров, входящих в комитет по ESG, опыта / профильного образования в вопросах, связанных с экологией (включая климат) / социальной ответственностью;
- 6) наличие отчета о соблюдении принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления.

Отрицательные модификаторы могут быть использованы в следующих случаях:

- 1) отсутствие системы внутреннего контроля и аудита;
- 2) отсутствие системы контроля качества услуг и продукции;
- 3) отсутствие у компании аудиторского заключения по нефинансовой отчетности;
- 4) наличие сведений о мотивированных жалобах на нарушения прав акционеров и равенства условий для акционеров при осуществлении ими своих прав согласно кодексу корпоративного управления;
- 5) наличие случаев взяточничества, коррупции, мошенничества среди высшего менеджмента компании, подтвержденных возбужденными уголовными делами, за последние четыре года;
- 6) наличие фактов возбуждения уголовных дел в отношении высшего менеджмента компании за последние четыре года, а также фактов банкротства лиц, подконтрольных высшему менеджменту¹⁶, за последние четыре года;
- 7) негативная репутация ключевого бенефициара и/или ключевых лиц компании на основании информации из открытых источников;
- 8) наличие в периметре собственников компании структур из офшорных юрисдикций. Агентство ориентируется на актуальные национальные списки офшорных юрисдикций.

РИСУНОК 3. СХЕМА ПРИСВОЕНИЯ ИТОГОВОЙ ОЦЕНКИ ПО ЭТАПУ «ОЦЕНКА УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ» В БЛОКЕ «УПРАВЛЕНИЕ»

ФАКТОР	КРИТЕРИЙ	БАЛЛ	ШКАЛА	ВЕС	ШКАЛА	ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА
Уровень соответствия лучшим практикам	≥ 80% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	1	1–5	25–100%	1–5	1–5
	≥ 60% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	2				
	≥ 40% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	3				
	≥ 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	4				
	< 20% факторов из перечня соответствуют лучшим практикам	5				
Положительные модификаторы	Подготовка лизинговой компанией нефинансового отчета в соответствии с международными или национальными стандартами нефинансовой отчетности		0/1	0/5%		
	Независимость председателя совета директоров		0/1	0/5%		

¹⁶ Компании, в которых менеджмент является контролирующим акционером или конечным бенефициаром.

	Отсутствие лица, исполняющего обязанности единоличного исполнительного органа, в составе совета директоров	0/1	0/5%
	Социокультурное (в том числе национальное) разнообразие состава совета директоров	0/1	0/5%
	Наличие у членов совета директоров, входящих в комитет по ESG, опыта / профильного образования в вопросах, связанных с экологией (включая климат)/ социальной ответственностью	0/1	0/5%
	Наличие отчета о соблюдении принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления	0/1	0/5%
Отрицательные модификаторы	Отсутствие системы внутреннего контроля и аудита	0/5	0/5%
	Отсутствие системы контроля качества услуг и продукции	0/5	0/5%
	Отсутствие у компании аудиторского заключения по нефинансовой отчетности	0/5	0/5%
	Наличие сведений о мотивированных жалобах на нарушения прав акционеров и равенства условий для акционеров при осуществлении ими своих прав согласно кодексу корпоративного управления Банка России	0/5	0/5%
	Наличие случаев взяточничества, коррупции, мошенничества среди высшего менеджмента компании, подтвержденных возбужденными уголовными делами, за последние четыре года	0/5	0/5%
	Наличие фактов возбуждения уголовных дел в отношении высшего менеджмента компании за последние четыре года, а также фактов банкротства лиц, подконтрольных высшему менеджменту, за последние четыре года	0/5	0/5%
	Негативная репутация ключевого бенефициара и/или ключевых лиц компаний на основании информации из открытых источников	0/5	0/5%
	Наличие в периметре собственников компании структур из офшорных юрисдикций. Агентство ориентируется на актуальные национальные списки офшорных юрисдикций	0/5	0/5%

Аналитические корректировки	-1; -0,5; 0; 0,5; 1
-----------------------------	---------------------

* Если оценка проводится по открытым источникам данных, то вес факторов зависит от релевантности показателей для лизинговой компании (см. пункт 2 Методологии (общий файл)).

Источник: АКРА

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. СПИСОК ПРЕДМЕТОВ ЛИЗИНГА И СООТВЕТСТВУЮЩИЕ ИМ СТЕПЕНИ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ И СОЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ

ПРЕДМЕТ ЛИЗИНГА	ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ РИСК	СОЦИАЛЬНЫЙ РИСК
Авиационный транспорт грузовой	Высокий	Средний
Авиационный транспорт пассажирский	Высокий	Средний
Авиационный транспорт на электродвигателях (беспилотный)	Низкий	Низкий
Автомобильный транспорт грузовой, дорожная и специальная техника	Высокий	Средний
Банковское оборудование	Очень низкий	Высокий
Водный транспорт грузовой	Средний	Средний
Водный транспорт грузовой на электродвигателях и СПГ	Низкий	Средний
Водный транспорт пассажирский	Средний	Средний
Водный транспорт пассажирский на электродвигателях и СПГ	Низкий	Низкий
Деревообрабатывающее оборудование	Средний	Средний
Железнодорожный транспорт (электропоезд)	Низкий	Средний
Железнодорожный транспорт грузовой (вагоны)	Низкий	Средний
Железнодорожный транспорт пассажирский (вагоны)	Низкий	Средний
Железнодорожный транспорт (тяговый подвижной состав на электрической тяге)	Низкий	Высокий
Железнодорожный транспорт (тяговый подвижной состав на бензиновом / паровом / дизельном двигателе)	Высокий	Высокий
Здания и сооружения	Высокий	Низкий
Контейнеры	Низкий	Средний
Легковой и легкий коммерческий транспорт	Средний	Очень высокий
Машиностроительное оборудование	Высокий	Средний
Медицинская техника и фармацевтическое оборудование	Средний	Высокий
Металлургическое оборудование	Очень высокий	Средний
Оборудование для добычи газа	Очень высокий	Низкий
Оборудование для добычи полезных ископаемых	Очень высокий	Средний
Оборудование для металлообработки	Высокий	Средний

Оборудование для нефтедобычи и нефтепереработки	Очень высокий	Низкий
Оборудование для пищевой промышленности, включая холодильное оборудование и оборудование для ресторанов	Средний	Высокий
Оборудование для полиграфических работ	Низкий	Низкий
Оборудование для жилищно-коммунального хозяйства	Средний	Средний
Общественный пассажирский автотранспорт	Средний	Высокий
Общественный пассажирский автотранспорт с двигателями на природном газе (КПГ, СПГ) и электричестве	Низкий	Высокий
Общественный пассажирский электротранспорт (троллейбус, трамвай)	Низкий	Высокий
Офисное оборудование (серверы, принтеры, сканеры, копировальные машины, компьютеры и прочее)	Очень низкий	Очень низкий
Передвижные автозаправщики СПГ (мобильные криогенные АЗС)	Низкий	Средний
Сельскохозяйственная техника и скот	Высокий	Средний
Складское оборудование	Низкий	Низкий
Строительная техника	Средний	Средний
IT- и телекоммуникационное оборудование	Низкий	Средний
Торговое оборудование	Низкий	Средний
Энергетическое оборудование	Очень высокий	Средний

Источник: АКРА

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездицкий 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 оценки и/или 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 оценки и/или рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с оцениваемым лицом. Присваиваемые кредитные рейтинги и некредитные оценки и/или рейтинги отражают всю относящуюся к оцениваемому или рейтингуемому 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 предоставленной 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 оценках и/или 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.