

УТВЕРЖДЕНА
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальное Рейтинговое Агентство»
от 15 марта 2023 г. № ПР/15-03/23-1

Методология присвоения некредитных рейтингов корпоративного управления

(версия 1.0)

Содержание

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОЛОГИИ	3
2.	ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	4
3.	КЛЮЧЕВЫЕ ПРИНЦИПЫ МЕТОДОЛОГИИ.....	5
4.	РЕЙТИНГОВАЯ ШКАЛА.....	6
5.	ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ	7
6.	ПРОЦЕСС ПРИСВОЕНИЯ РЕЙТИНГОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	8
7.	СТРУКТУРА АНАЛИЗА.....	9
8.	ОПИСАНИЕ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ.....	10
	ГРУППЫ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕЙТИНГА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНКИ.....	11
	G1 СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ	11
	G2 ИНТЕРЕСЫ И ВЛИЯНИЕ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ.....	11
	G3 СТРАТЕГИЯ.....	14
	G4 ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	15
	G5 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ	15
	G6 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	18
	G7 УПРАВЛЕНИЕ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ	19
9.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ КОРРЕКТИРОВКИ	21
	ПРИЛОЖЕНИЕ 1: Перечень эталонов, стандартов и ориентиров в области корпоративного управления	22
	ПРИЛОЖЕНИЕ 2: Перечень информации, которая может быть запрошена для проведения анализа	23

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОЛОГИИ

Настоящая Методология присвоения некредитных рейтингов корпоративного управления (далее – Методология) разработана Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – Агентство) в соответствии с нормами действующего законодательства РФ и внутренними нормативными документами Агентства.

Некредитный рейтинг корпоративного управления (далее – РКУ) представляет собой экспертное мнение Агентства, выраженное символьным (буквенным) показателем, в отношении эффективности и качества практик корпоративного управления компании на горизонте одного года. Рейтинг выставляется на основе оценки качества соблюдения практик корпоративного управления и их соответствия базовым международным и/или национальным ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области корпоративного управления, включая практики управления устойчивым развитием и соответствия российскому законодательству в части корпоративного управления.

РКУ не является кредитным рейтингом, не связан с оценкой способности компании исполнять принятые на себя финансовые обязательства и не отражает мнение Агентства о кредитоспособности, или финансовой надежности/финансовой устойчивости компании.

Ограничения РКУ:

- Рейтинг не дает прогноза о вероятности возникновения финансовых затруднений у компании в течение какого-либо периода времени;
- Рейтинг не представляет собой никакого иного мнения о каком-либо качестве компании, кроме как мнения о нефинансовых факторах, влияющих на эффективность и качество корпоративного управления

Данная методология может применяться как к юридическим лицам, зарегистрированным на территории Российской Федерации, так и к нерезидентам.

Агентство осуществляет присвоение РКУ в соответствии с настоящей Методологией на основе анализа всей имеющейся в распоряжении Агентства информации. Агентство обеспечивает получение информации из достоверных источников и несет ответственность за выбор источника информации, за исключением случаев, если такая информация была предоставлена Агентству компанией. В случае недостаточности и (или) недостоверности информации, анализируемой в рамках настоящей Методологии, Агентство вправе отказаться от присвоения РКУ.

Присваиваемый РКУ является актуальным в течение одного года и подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в 12 месяцев. Агентство вправе изменить или отозвать РКУ в любой момент времени на основании информации, полученной, по мнению Агентства, из надежных источников, и/или информации, полученной от компании в рамках регулярного мониторинга, либо в связи с непредставлением информации Клиентом.

Настоящая Методология предусматривает ее системное применение. Не допускается отступлений Агентством от настоящей Методологии на систематической основе. Агентство вправе отступать от настоящей Методологии в исключительных случаях, если настоящая Методология не учитывает или учитывает некорректно особенности деятельности компании и следование настоящей Методологии может привести к искажению РКУ. Каждый случай отступления от настоящей Методологии должен быть задокументирован в протоколе Экспертного комитета с указанием причины такого отступления.

В целях поддержания актуальности настоящей Методологии Агентство осуществляет ее пересмотр по следующим основаниям:

- Изменения нормативной базы, принципов, стандартов, рекомендаций в области корпоративного управления;
- Отступление от настоящей Методологии более трех раз за квартал при присвоении РКУ;
- Выявление ошибок в настоящей Методологии по результатам мониторинга ее применения;

- Необходимость внесения изменений по результатам сбора комментариев от экспертного сообщества и участников рынка;
- Плановый пересмотр методологии в случае внесения существенных изменений в базовые национальные и(или) международные ориентиры, стандарты и лучшие практики корпоративного управления, включая практики управления устойчивым развитием

2. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Корпоративное управление – понятие, охватывающее систему взаимоотношений между исполнительными органами юридического лица (далее – юридическое лицо или компания), его советом директоров, акционерами (участниками) и другими заинтересованными сторонами. Корпоративное управление является инструментом для определения целей общества и средств достижения этих целей, а также обеспечения эффективного контроля за деятельностью общества со стороны акционеров (участников) и других заинтересованных сторон

Цели корпоративного управления – создание действенной системы обеспечения сохранности предоставленных акционерами (участниками) средств и их эффективного использования, снижение рисков, которые инвесторы не могут оценить и не хотят принимать и необходимость управления которыми в долгосрочном периоде со стороны инвесторов неизбежно влечет снижение инвестиционной привлекательности компании и стоимости ее акций

Бенефициарный владелец – физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25 процентов в капитале) организацией либо имеет возможность контролировать действия организации и (или) ее руководителя, главного бухгалтера, члена коллегиального исполнительного органа или учредителя.

Миноритарные акционеры (участники) – физические лица или организации, владеющие менее 20% в капитале юридического лица, и (или) не имеют возможности контролировать действия юридического лица

Совет директоров – высший орган управления юридического лица, состоящий из выбранных представителей акционеров (участников), осуществляющий стратегическое управление юридическим лицом в соответствии с полномочиями, определенными Уставом юридического лица, определяющий основные принципы и подходы к организации в компании системы управления рисками и внутреннего контроля, а также контролирующей деятельность иных исполнительных органов общества.

Неисполнительные директора – члены Совета директоров, которые не являются сотрудниками компании и никак не вовлечены в её ежедневную деятельность. Как правило, они являются постоянными сотрудниками других организаций либо авторитетными специалистами в областях, связанных с деятельностью Агентства

Независимые директора – неисполнительные директора, которые обладают достаточной самостоятельностью для формирования собственной позиции и которые способны выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров (участников) или иных заинтересованных сторон, а также обладают достаточной степенью профессионализма и опыта. Независимым директором считается лицо, которое (1) не связано с Агентством; (2) не связано с существенным акционером (участником) компании; (3) не связано с существенным контрагентом или другим кредитным рейтинговым агентством; или (4) не связано с государством (Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации) или муниципальным образованием; (5) входит в состав Совета директоров не более семи лет (в совокупности).

Корпоративный секретарь – должностное лицо Совета директоров, осуществляющее эффективное текущее взаимодействие с акционерами (участниками), координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров (участников), поддержку эффективной работы Совета директоров

Ключевые показатели эффективности – показатели достижения успеха в определенной деятельности или в достижении определенных целей; количественно измеримые индикаторы фактически достигнутых результатов

Устойчивое развитие – сформулированная ООН концепция управления социально-экономическим развитием человечества, основанная на достижении баланса трех основных элементов: экономического роста, социальной интеграции (инклюзивности) и защиты окружающей среды, предлагаемая правительствам всех стран для руководства к действию при разработке планов и решений в сфере управления.

Цели устойчивого развития ООН (ЦУР ООН) – это 17 целей, которые были приняты государствами-членами ООН (193) в 2015 году на Генеральной Ассамблее ООН. ЦУР ООН являются частью резолюции 70/1, Повестки на период до 2030 года.

ESG – Environmental (экология/окружающая среда), Social (социальная политика) и Governance (корпоративное управление). Уровень достижения ЦУР ООН и интеграции экологических, социальных факторов и факторов корпоративного управления в деятельность компании учитывается институциональными инвесторами и финансирующими организациями в своих инвестиционных стратегиях и кредитных политиках.

Инициативы или стандарты в области устойчивого развития – набор инициатив и принципов по подготовке отчетности компаний в области устойчивого развития

Система корпоративного управления – модель управления компанией, которая призвана, с одной стороны, регулировать взаимоотношения между менеджерами и владельцами, с другой стороны – согласовывать цели различных заинтересованных сторон, обеспечивая эффективное функционирование компании.

Заинтересованные стороны (заинтересованные лица) – государственные органы, органы местного самоуправления, публично-правовые образования, юридические и физические лица, которые могут быть заинтересованы в результатах деятельности компании и создании стоимости и (или) могут оказать значительное воздействие на деятельность, продукты и услуги компании, или решения, или действия которых могут повлиять на способность компании создавать стоимость, успешно реализовывать свои стратегии и достигать своих целей, а также физические и юридические лица, на которых влияет деятельность компании.

Система управления отношениями с заинтересованными сторонами – процесс целенаправленного взаимодействия компании с заинтересованными сторонами, основанный на определенных подходах (идентификация групп, оценка уровня влияния, мониторинг и учет интересов, дифференциация подхода и работа с группами), с использованием имеющихся у компании ресурсов и инструментов взаимодействия для реализации соответствующих подходов, а также их оценки с целью корректировки выбранных стратегий взаимодействия.

Иные термины и понятия используются в настоящей методологии в соответствии с определениями, установленными действующим законодательством, внутренними нормативными документами Агентства, или общеупотребительными значениями, принятыми в международной или национальной практике.

3. КЛЮЧЕВЫЕ ПРИНЦИПЫ МЕТОДОЛОГИИ

1. Принцип «усреднения» означает применение среднеарифметической оценки при расчете итогового рейтинга. Принцип «усреднения» позволяет нивелировать значимость существенного влияния одного из факторов, как в положительную, так и в отрицательную сторону.
2. Принцип «практического подтверждения документов». Каждый из показателей оценивается в баллах по системе 1/ 0,5/0 (реже 1/0). Для получения максимальной оценки (1 балл), необходимо предоставить не только документы, относящиеся к данному показателю, но и представить результаты деятельности в соответствии с вышеуказанными документами или подтвердить практический эффект от реализации инициатив (программ, мероприятий, политик).
3. Принцип «полного соответствия». Если в критерии, относящемся к оценке 1 или 0,5 балла, одновременно указано несколько условий, Компания должна соответствовать всем указанным условиям, или предоставить объективные доказательства невозможности соответствия.

4. РЕЙТИНГОВАЯ ШКАЛА

Рейтинг, присвоенный в соответствии с настоящей Методологией, выражен с использованием рейтинговой категории по определенной рейтинговой шкале и носит буквенное выражение, от «AAA.cg» до «C.cg»

Агентство использует спецификатор «.cg», который указывает на вид рейтинга и ограничение сферы его применения.

Шкала, используемая для выражения данного мнения Агентства, не является взаимозаменяемой, сопоставимой или эквивалентной со шкалами, используемыми для кредитных и других видов некредитных рейтингов.

Таблица 1. Шкала рейтингов корпоративного управления

Категория	Описание категории	Уровень	Описание уровня
А «Продвинутый»	Компания демонстрирует лидерство в интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в свою деятельность и качестве соблюдения соответствующих практик	AAA.cg	Максимальный уровень интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
		AA.cg	Очень высокий уровень интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
		A.cg	Высокий уровень интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
В «Развивающийся»	Компания в значительной степени интегрировала стандарты и лучшие практики корпоративного управления в свою деятельность, демонстрирует достаточный уровень качества соблюдения соответствующих стандартов и практик и показывает положительную динамику развития и роста уровня зрелости корпоративного управления	BBB.cg	Достаточный уровень интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
		BB.cg	Средний уровень интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
		B.cg	Умеренно слабый уровень интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
С «Начальный»	Компания находится на начальном уровне интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в свою деятельность, созданы базовые институты и механизмы соблюдения соответствующих стандартов или институты корпоративного управления находятся в процессе создания	C.cg	Слабый уровень интеграции стандартов и лучших практик корпоративного управления в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик

5. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ

В процессе присвоения РКУ Агентство анализирует документы и корпоративные процедуры компании и оценивает их на предмет соответствия национальным и международно-признанным ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области корпоративного управления и устойчивого развития, а также оценивает качество соблюдения соответствующих практик и информационную открытость.

Перечень эталонов и ориентиров, используемых при присвоении РКУ, приведен в **Приложении 1**.

Перечень информации, которая может быть запрошена для проведения анализа, приведен в **Приложении 2**. Агентство может запрашивать иную информацию, необходимую для более детальной оценки подверженности компании рискам корпоративного управления, качества соблюдения соответствующих практик и их соответствия международным и национальным ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области корпоративного управления и устойчивого развития.

В случае, когда компания раскрывает информацию на своем сайте в сети Интернет или на сайтах раскрытия информации в открытом доступе для неограниченного круга лиц, Агентство считает возможным анализировать соответствующие документы из открытых источников, которые Агентство считает достоверными.

Если в соответствии с решением государственных органов компания имеет право не раскрывать публично финансовую и нефинансовую информацию, в целях настоящей Методологии публичным признается раскрытие вышеуказанной информации перед Агентством.

При присвоении РКУ также могут использоваться:

- сайты СМИ, Центрального Банка, органов государственного управления;
- данные, полученные в результате интервью, встреч и переговоров Агентства с представителями компании;
- обзоры профильных организаций, рейтинговых агентств, консалтинговых компаний, других участников рынка;
- зарубежные источники на английском языке: аналитические обзоры/статьи и данные рейтинговых агентств, консалтинговых компаний, других участников рынка, а также международных ассоциаций и международных организаций (например, ООН).

Полнота и достоверность информации, предоставленная компанией, оказывают существенное влияние на качество оценки. При выявлении недостаточности информации для применения настоящей Методологии или поддержания существующего РКУ, либо сокрытия существенных фактов, которые могли бы повлиять на мнение Агентства, либо фальсификации предоставленных данных, Агентство отказывается от присвоения рейтинга или осуществляет отзыв рейтинга.

6. ПРОЦЕСС ПРИСВОЕНИЯ РЕЙТИНГОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В ходе процесса присвоения рейтинга:

- ✓ На первом этапе, Агентство анализирует всю полученную от компании и/или имеющуюся в публичном пространстве информацию, необходимую для оценки соответствующих показателей. В случае, когда компания раскрывает какие-либо из перечисленных ниже документов на своем сайте в сети Интернет или на сайтах раскрытия информации в открытом доступе для неограниченного круга лиц, Агентство анализирует соответствующие документы из открытых источников. При наличии публично раскрытой финансовой отчетности, годового отчета, отчета об устойчивом развитии и стратегии устойчивого развития большая часть анализа осуществляется на основании данных перечисленных документов.
- ✓ Для более полного и глубокого анализа деятельности компании Агентство также использует иную информацию, полученную из публичных и прочих источников, которые Агентство считает достоверными. Данными источниками могут выступать: история взаимоотношений компании с контрагентами, информация о компании на рынке (наличие связей, отрицательно влияющих на репутацию Компании, проблемные ситуации, возникающие в результате действий надзорных органов), материалы прессы, периодических изданий и информационных агентств, а также любая другая информация о компании из любых других источников, полученная Агентством законным путем.

7. СТРУКТУРА АНАЛИЗА

Методология присвоения РКУ представляет собой систематизированный подход к оценке корпоративного управления компании с использованием ряда показателей, приведенных в разделе 8.

В основе присвоения РКУ лежит рейтинговая модель с балльной системой оценки. По каждому показателю в соответствии с его критериями оценки компании присваиваются баллы: 0, 0,5 или 1 (в отдельных случаях 0 или 1).

Показатели унифицированы для финансовых и нефинансовых компаний, а также отраслей.

Подходы к формированию набора показателей для оценки предполагают использование только релевантных показателей. Релевантность критериев определяется в ходе анализа специфики деятельности компании, нерелевантность каждого критерия обосновывается. Окончательный перечень критериев оценки предоставляется компании в заключении Агентства.

Итоговый балл модели, соответствующий рейтинговой оценке, рассчитывается как среднеарифметическое значение баллов оценки по всем релевантным показателям. Результатом проведения анализа является определение итогового РКУ (Таблица 2).

Таблица 2. Соответствие итогового балла уровню рейтинга корпоративного управления

Категория	Уровень	Значение среднего балла	Описание уровня
А - Продвинутый	AAA.cg	>0,9-1,0	Максимальный
	AA.cg	>0,75-0,9	Очень высокий
	A.cg	>0,6-0,75	Высокий
В - Развивающийся	BBB.cg	>0,45-0,6	Достаточный
	BB.cg	>0,3-0,45	Средний
	B.cg	>0,15-0,3	Умеренно слабый
С - Начальный	C.cg	>0-0,15	Слабый

8. ОПИСАНИЕ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ

Модель оценки РКУ представляет собой скоринговую модель по оценке рисков, существующих в компании системы и практик корпоративного управления. Эффективно функционирующая система корпоративного управления – важный фактор устойчивого развития и успешной реализации стратегии компании. Корпоративное управление можно рассматривать как один из инструментов минимизации нефинансовых рисков компании.

В целях данной Методологии осуществляется оценка корпоративного управления как системы взаимодействия между акционерами (участниками), директорами, менеджментом и другими заинтересованными лицами.

Оценка качества корпоративного управления основана на комплексном анализе 8-ми групп показателей. Выбранная структура показателей позволяет оценить ключевые элементы системы корпоративного управления:

1. **Структура собственности (G1)**– в рамках данной группы показателей оцениваются прозрачность структуры собственности и бенефициарных владельцев, прозрачность структуры владения, а также деловая репутация бенефициарных владельцев.
2. **Влияние акционеров (участников) (G2)** – в рамках данной группы показателей оцениваются уровень концентрации структуры собственности, сбалансированность влияния различных групп собственников, наличие фактов пренебрежения интересами миноритарных акционеров (участников), или фактов влияния, наносящего ущерб другим заинтересованным лицам, вследствие чего могут иметь место корпоративные конфликты.
3. **Стратегия (G3)** – в рамках данной группы показателей оцениваются наличие опубликованной долгосрочной стратегии компании, отражение в ней ключевых воздействий, рисков и возможностей, а также интеграция ESG факторов в долгосрочную стратегию.
4. **Взаимодействие с заинтересованными сторонами (G4)**– в рамках данной группы показателей оцениваются использование и состояние в компании системы управления отношениями с заинтересованными сторонами, уровни взаимодействия и раскрытие информации в интересах заинтересованных сторон.
5. **Управление рисками и внутренний контроль (G5)** - в рамках данной группы показателей оцениваются наличие и задачи системы управления рисками и внутреннего контроля, закрепление обязанностей и задачи внутреннего аудита, наличие соответствующей утвержденной нормативно-методологической базы.
6. **Раскрытие информации (G6)** - в рамках данной группы показателей оцениваются уровень раскрытия и качество раскрываемой информации: соответствие содержания раскрываемой финансовой и нефинансовой информации национальным и международным требованиям и лучшим практикам, доступность, периодичность и своевременность раскрытия информации, наличие внешних заверений финансовой и нефинансовой отчетности, деловая репутация аудитора.
7. **Управление устойчивым развитием (G7)** - в рамках данной группы показателей оцениваются структура и уровень управления устойчивым развитием в компании: интеграция повестки ESG через Совет директоров, наличие в компании подразделения или директора по устойчивому развитию, система выявления и управления рисками в области устойчивого развития.

ГРУППЫ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕЙТИНГА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНКИ

G1 СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ

G1.1 ПРОЗРАЧНОСТЬ СТРУКТУРЫ СОБСТВЕННОСТИ И БЕНЕФИЦИАРНЫХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ	
Критерии	Оценка
Компания предоставляет полную информацию о структуре собственности и бенефициарных владельцах. Структура собственности простая и прозрачная. (ИЛИ) конечными бенефициарными владельцами являются государственные органы власти или институты развития.	1
Компания предоставляет ограниченную информацию о структуре собственности и бенефициарных владельцах (И/ИЛИ) Структура собственности с большим количеством промежуточных собственников, перекрестным владением долями или другими признаками повышенной сложности.	0,5
Компания не раскрывает информацию о структуре собственности, бенефициарные владельцы не известны Агентству ИЛИ у Агентства есть сомнения, что раскрытая информация о структуре собственности и бенефициарных владельцах соответствует действительности	0

G1.2. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ БЕНЕФИЦИАРНЫХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ	
Критерии	Оценка
Контроль над компанией принадлежит государству или информация о фактах, негативно влияющих на деловую репутацию бенефициарных владельцев, отсутствует	1
Имеются факты, свидетельствующие о нанесении урона деловой репутации бенефициарных владельцев, или бенефициарные владельцы неизвестны Агентству	0

G1.3 ПУБЛИЧНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О БЕНЕФИЦИАРНЫХ ВЛАДЕЛЬЦАХ	
Критерии	Оценка
Раскрываемая организацией информация о бенефициарных владельцах не содержит существенных расхождений с соответствующей информацией из внешних источников информации	1
Раскрываемая организацией информация о бенефициарных владельцах содержит существенные расхождения с соответствующей информацией из внешних источников информации	0

G2 ИНТЕРЕСЫ И ВЛИЯНИЕ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ

G2.1. НАЛИЧИЕ КОНТРОЛИРУЮЩЕГО АКЦИОНЕРА/УЧАСТНИКА	
Критерии	Оценка
Деконцентрированная структура собственности (доля крупнейшего собственника менее 25%), наличие институциональных инвесторов и/или free-float ИЛИ Умеренно концентрированная структура собственности (доля крупнейшего собственника 25% и более, но не более 50%) при наличии институциональных инвесторов и free-float	1
Высококонтцентрированная структура собственности (доля крупнейшего собственника 50% и более, но не более 75%), при наличии институциональных инвесторов и free-float	0,5
Высоко концентрированная структура собственности (доля крупнейшего собственника 75% и более), при отсутствии институциональных инвесторов и free-float	0

G2.2. КОРПОРАТИВНЫЕ КОНФЛИКТЫ ¹	
Критерии	Оценка
В компании создана система урегулирования корпоративных споров, случаи корпоративных конфликтов или пренебрежения интересами миноритарных акционеров/участников не зафиксированы	1

¹ Показатель не применяется для компаний с единственным акционером (участником)

В компании создана система урегулирования корпоративных споров. Действующие корпоративные конфликты отсутствуют, при этом имеют/имели место случаи пренебрежения держателями крупных пакетов акций интересами миноритарных акционеров/участников или другие корпоративные конфликты.	0,5
Компания не ведет учет претензий акционеров/участников, система урегулирования корпоративных споров отсутствует или зафиксирован действующий корпоративный конфликт	0

G2.3 ПРОЦЕДУРЫ ПРОВЕДЕНИЯ ОБЩИХ СОБРАНИЙ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ

Критерии	Оценка
Порядок и процедуры, используемые для уведомления акционеров/участников о проведении общих собраний, обеспечивают равные возможности доступа для всех акционеров/участников, а также гарантируют своевременное предоставление акционерам/участникам достаточной информации	1
Порядок и процедуры, используемые для уведомления акционеров/участников о проведении общих собраний, только частично обеспечивают равные возможности доступа для всех акционеров / участников и своевременное предоставление акционерам / участникам достаточной информации	0,5
Порядок и процедуры, используемые для уведомления акционеров/участников о проведении общих собраний, не обеспечивают равные возможности доступа для всех акционеров/участников и своевременное предоставление акционерам/участникам достаточной информации	0

G2.4 ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА И ПРАКТИКА ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ

Критерии	Оценка
Разработан и внедрен прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты. В Дивидендной политике компании любой формы собственности закреплены правила, регламентирующие порядок определения части чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых они объявляются. В Дивидендной политике акционерного общества закреплен порядок расчета размера дивидендов по акциям, размер дивидендов по которым не определен уставом, минимальный размер дивидендов по акциям разных категорий (типов). В Дивидендной политике компаний, составляющих консолидированную финансовую отчетность, закреплен порядок определения минимальной доли консолидированной чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов.	1
Механизм определения размера дивидендов и их выплаты недостаточно прозрачен и понятен.	0,5
Механизм определения размера дивидендов и их выплаты не разработан / не прозрачен.	0

G2.5 КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ (ДЛЯ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВ)

Критерии	Оценка
Корпоративный секретарь обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами/участниками, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров/участников, поддержку эффективной работы Совета директоров	1
Декларируется наличие Корпоративного секретаря (формальное наличие)	0,5
Корпоративный секретарь отсутствует	0

G2.6 НЕЗАВИСИМОСТЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Критерии	Оценка
Председателем Совета директоров является неисполнительный директор. Не менее 1/3 состава и не менее 3 членов являются независимыми директорами.	1
Председателем Совета директоров является неисполнительный директор, менее 1/3 состава, но не менее 2 членов являются независимыми директорами	0,5
Председателем Совета директоров является исполнительный директор ИЛИ в Совете директоров менее 2 членов являются независимыми директорами	0

G2.7 СБАЛАНСИРОВАННОСТЬ СОСТАВА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Критерии	Оценка
Состав Совета директоров сбалансирован по гендерному признаку: доля членов СД преобладающего пола не превышает 70%	1
Состав Совета директоров умеренно сбалансирован по гендерному признаку: доля членов СД преобладающего пола не превышает 90%	0,5
Состав Совета директоров не сбалансирован по гендерному признаку (отсутствуют женщины или мужчины)	0

G2.8 СПОСОБЫ ПРОВЕДЕНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Критерии	Оценка
Не менее 1 / 3 заседаний Совета директоров (наблюдательного совета) в год проводилось в очной форме (в том числе посредством конференц- и видео-конференц-связи), обеспечивающей обсуждение вопросов повестки дня и ведение конструктивной дискуссии членами Совета директоров (наблюдательного совета)	1
В очной форме проводится менее 1 / 3 заседаний Совета директоров (Наблюдательного совета)	0

G2.9 НАЛИЧИЕ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ РАБОТЫ КЛЮЧЕВЫХ КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Критерии	Оценка
Сформированы все ключевые комитеты (например, комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по стратегии, комитет по кадрам/номинациям). Разработаны и утверждены Советом директоров внутренние документы, определяющие задачи каждого созданного комитета, порядок их формирования и работы.	1
Сформированы 1-2 комитета. Разработаны и утверждены Советом директоров внутренние документы, определяющие задачи каждого созданного комитета, порядок их формирования и работы.	0,5
Ключевые комитеты не сформированы и/или внутренние документы, определяющие задачи каждого созданного комитета, порядок их формирования и работы не разработаны и не утверждены Советом директоров.	0

G2.10 НЕЗАВИСИМОСТЬ И ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОМПЕТЕНЦИЯ КОМИТЕТА ПО АУДИТУ

Критерии	Оценка
Комитет по аудиту сформирован исключительно из независимых директоров, обладающими подтвержденными знаниями в области финансов и бухгалтерского учета	1
Большинство директоров в комитете по аудиту составляют независимые директора, остальные члены комитета не являются единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа; председателем комитета является независимый директор. Большинство членов комитета обладают подтвержденными знаниями в области финансов и бухгалтерского учета	0,5
Независимые директора составляют меньшинство в комитете по аудиту. У большинства членов комитета нет подтвержденных знаний в области финансов и бухгалтерского учета	0

G2.11 НЕЗАВИСИМОСТЬ КОМИТЕТА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

Критерии	Оценка
Большинство директоров в комитете по вознаграждениям составляют независимые директора, остальные члены комитета не являются единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа; председателем комитета является независимый директор	1
Большинство директоров в комитете по вознаграждениям составляют независимые директора, остальные члены комитета не являются единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа. Председатель комитета не является независимым директором	0,5
Независимые директора составляют меньшинство в комитете по вознаграждениям	0

G2.12 СИСТЕМА ОЦЕНКИ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Критерии	Оценка
----------	--------

Четко сформулированная политика и планы в отношении оценки результатов работы членов Совета директоров. Вознаграждение привязано к результатам, разработаны критерии оценки эффективности работы, информация о вознаграждении раскрывается публично.	1
Наличие политики и планов в отношении оценки результатов работы членов Совета директоров. Вознаграждение привязано к результатам, разработаны критерии оценки эффективности работы. Раскрытие информации о вознаграждении не осуществляется	0,5
Отсутствие политики и планов в отношении оценки результатов работы членов Совета директоров И/ИЛИ вознаграждение не привязано к результатам, И/ИЛИ отсутствуют критерии оценки эффективности работы. Раскрытие информации о вознаграждении не осуществляется.	0

Г2.13 СИСТЕМА ОЦЕНКИ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ

Критерии	Оценка
Наличие политики и планов в отношении оценки результатов работы исполнительных органов. Вознаграждение привязано к результатам, процесса установления вознаграждения исполнительных органов независим, разработаны критерии оценки эффективности работы, информация о вознаграждении раскрывается публично.	1
Наличие политики и планов в отношении оценки результатов работы исполнительных органов. Вознаграждение привязано к результатам, процесса установления вознаграждения исполнительных органов независим, разработаны критерии оценки эффективности работы. Раскрытие информации о вознаграждении не осуществляется.	0,5
Отсутствие политики и планов в отношении оценки результатов работы исполнительных органов, И/ИЛИ вознаграждение не привязано к результатам, И/ИЛИ независимость процесса установления вознаграждения исполнительных органов не определена, И/ИЛИ отсутствуют критерии оценки эффективности работы. Раскрытие информации о вознаграждении не осуществляется.	0

Г3 СТРАТЕГИЯ

Г3.1. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Критерии	Оценка
Наличие стратегии развития и финансового плана более чем на 2 года в виде отдельного документа с высокой степенью детализации (анализ сильных и слабых сторон, условий внешней среды, мероприятия по достижению поставленных целей и т.д.). Участие Совета директоров (СД) в разработке стратегии. Стратегия Компании последовательна, реалистична, цели и задачи полностью соответствуют масштабам бизнеса. Стратегия регулярно пересматривается. В ходе рейтингового интервью менеджеры дают исчерпывающие ответы на вопросы о целях и задачах развития Компании.	1
Стратегия развития и финансовый план на текущий и/или следующий год представлены в виде отдельного документа, но не отличаются детальной проработкой, недостаточно формализованы. Стратегия лишь частично соответствует масштабам бизнеса Компании, не в полной мере раскрываются виды направлений деятельности, размеры охвата рынков, методы, используемые для изменения масштабирования деятельности и т.п. В ходе рейтингового интервью менеджеры дают адекватные ответы на вопросы о целях и задачах развития Компании.	0,5
Стратегия развития отсутствует или не актуализирована, и/или не утверждена Советом директоров (иным органом управления). В ходе рейтингового интервью менеджеры затрудняются ответить на вопросы о целях и задачах развития Компании.	0

Г3.2. РЕАЛИЗАЦИЯ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ

Критерии	Оценка
Планы Компании в течение 3 предыдущих лет успешно реализованы. Прогнозные финансовые показатели прошлого года отличаются от фактического выполнения не более чем на 20% (оценивается при наличии такой информации).	1
Предыдущие стратегии реализовались с переменным успехом и / или с частым отклонением от установленного курса. Прогнозные финансовые показатели прошлого года отличаются от фактического выполнения не более чем на 50% (оценивается при наличии такой информации).	0,5
Прогнозные финансовые показатели прошлого года отличаются от фактического выполнения не более чем на 50% (оценивается при наличии такой информации) или планы, заложенные в стратегии на текущий год, вызывают сомнения в возможности реализации.	0

Г3.3. ESG-СТРАТЕГИЯ/ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Критерии	Оценка
Компания разработала долгосрочную ESG стратегию/ Политику в области устойчивого развития в виде отдельного документа или части общей стратегии с высокой степенью детализации и установленными измеримыми показателями ее выполнения. Определены критерии оценки достижения целей и задач в области устойчивого развития. ESG-стратегия последовательно реализуется. Компания раскрывает промежуточные итоги реализации и достигнутые количественные и качественные результаты достижения целей.	1
Компания учитывает влияние ESG-факторов на свою деятельность, но не разработала стратегические целевые показатели. Критерии оценки достижения целей и задач в области устойчивого развития не определены или описаны общими словами, без детализации. Компания частично раскрывает промежуточные итоги реализации и достигнутые результаты достижения целей или успешность реализации стратегии и достижения стратегических целевых показателей вызывает сомнения.	0,5
ESG-стратегия/Политика в области устойчивого развития не разработана, не реализуется или результаты ее реализации не раскрываются Агентству	0

Г4 ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

Г4.1 ИДЕНТИФИКАЦИЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН

Критерии	Оценка
Компания проводит идентификацию заинтересованных сторон, раскрывает карту заинтересованных сторон в отчетности	1
Компания выделяет отдельные группы заинтересованных сторон, но не раскрывает карту заинтересованных сторон в отчетности	0,5
Компания не проводит идентификацию заинтересованных сторон	0

Г4.2 ИСПОЛЬЗОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ОТНОШЕНИЯМИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

Критерии	Оценка
Компания выявляет ключевые интересующие темы/интересы каждой группы заинтересованных сторон и описывает их в нефинансовой отчетности/ на сайте	1
Компания раскрывает информацию о ключевых интересующих темах/интересах отдельных групп заинтересованных сторон либо информация раскрывается частично	0,5
Компания не проводит выявление интересов заинтересованных сторон	0

Г4.3 СВЯЗИ СО ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ/ УРОВНИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ

Критерии	Оценка
Двусторонний характер взаимоотношений с заинтересованными сторонами. Используются 4 аспекта взаимодействия: консультации (получение информации и обратной связи для использования при принятии решений), включение (работа напрямую с заинтересованными сторонами, учитывается мнение при принятии решений), сотрудничество (разработка согласованных решений).	1
Односторонний характер взаимоотношений с заинтересованными сторонами (от компании к заинтересованным сторонам). Используется 1 аспект взаимодействия - информирование (цель - информировать или образовывать заинтересованные стороны).	0,5
Пассивные связи (нет взаимодействия) или мониторинг (мониторинг взглядов заинтересованных сторон). Характер взаимоотношений - нет взаимодействия	0

Г5 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Г5.1 НАЛИЧИЕ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ (ДЛЯ НЕФИНАНСОВЫХ КОМПАНИЙ)

Критерии	Оценка
----------	--------

<p>Уровень зрелости системы управления рисками (СУР) оценивается Агентством как высокий. СУР полностью встроена в процессы управления и принятия решений и охватывает все виды значимых рисков.</p> <p>Совет Директоров активно вовлечен в управление рисками и несет ответственность за эффективность управления рисками. Существует отдельное структурное подразделение, на которое возложены обязанности по управлению рисками.</p> <p>Компания раскрывает карту/реестр рисков. Действия по управлению рисками носят предупреждающий характер.</p>	1
<p>Отдельное структурное подразделение, осуществляющее управление рисками, отсутствует. Управление рисками осуществляется различными сотрудниками или подразделениями Компании в рамках своих функций. Наличие методологии оценки рисков и процедур управления рисками в деятельности компании.</p>	0,5
<p>Уровень зрелости СУР и ВК оценивается Агентством как невысокий. Система находится в стадии разработки, недостаточно формализована и(или) не соответствует масштабам деятельности Компании.</p> <p>Совет директоров не вовлечен в управление рисками. Отсутствует разделение полномочий между лицами, принимающими риск, и лицами, управляющими рисками.</p> <p>Регламенты управления рисками носят формальный характер и/или разработаны/актуализированы более 2 лет назад.</p>	0

G5.1.2 НАЛИЧИЕ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ (ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ КОМПАНИЙ)

Критерии	Оценка
<p>Уровень зрелости системы управления рисками (СУР) оценивается Агентством как высокий. СУР полностью встроена в процессы управления и принятия решений и охватывает все виды значимых рисков.</p> <p>Существует отдельное структурное подразделение, на которое возложены обязанности по управлению рисками.</p> <p>Компания применяет лучшие практики управления рисками, использует автоматизированные системы риск-менеджмента. Регламенты управления рисками актуализированы не менее 1 года назад. Компания раскрывает карту/реестр рисков. Действия по управлению рисками носят предупреждающий характер.</p>	1
<p>Уровень зрелости СУР оценивается Агентством как средний.</p> <p>СУР находится в состоянии развития и не проходила испытания в периоды экономического спада. Управление рисками осуществляется в рамках требований регулятора. Лучшие практики риск-менеджмента применяются ограниченно.</p> <p>Управление рисками осуществляется различными сотрудниками или подразделениями Компании в рамках своих функций.</p> <p>Регламенты управления рисками актуализированы не менее 2 лет назад.</p> <p>Действия по управлению рисками носят в основном реагирующий характер.</p>	0,5
<p>Уровень зрелости СУР и ВК оценивается Агентством как невысокий. Система находится в стадии разработки, недостаточно формализована и(или) не соответствует масштабам деятельности Компании.</p> <p>Отсутствует разделение полномочий между лицами, принимающими риск, и лицами, управляющими рисками.</p> <p>Регламенты управления рисками носят формальный характер и/или разработаны/актуализированы более 2 лет назад.</p>	0

G5.2 РИСК-АППЕТИТ

Критерии	Оценка
<p>Советом директоров/наблюдательным советом/ Общим собранием акционеров (участников) утвержден риск-аппетит Компании, который содержит количественные и качественные показатели. Предусмотрена процедура пересмотра риск-аппетита.</p>	1
<p>Риск-аппетит Компании содержит количественные или качественные показатели. Риск-аппетит не рассматривается на уровне Совета директоров.</p>	0,5
<p>Риск-аппетит Компании не утвержден.</p>	0

G5.3 ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Критерии	Оценка
Во внутренних документах общества четко определен порядок проведения оценки эффективности управления рисками и осуществления внутреннего контроля. Результаты оценки рассматриваются Советом директоров/наблюдательным советом/Общим собранием акционеров/участников не реже 1 раза в год. Инциденты (рисковые события) с существенными негативными последствиями за последние три года отсутствуют (оценивается на основании достоверно известной информации)	1
Во внутренних документах общества определен порядок проведения оценки эффективности управления рисками и осуществления внутреннего контроля. Результаты оценки рассматриваются Советом директоров/наблюдательным советом/Общим собранием акционеров/участников не реже 1 раза в год И/ИЛИ В течение последних 3 лет выявлены инциденты (рисковые события) с умеренными негативными последствиями.	0,5
Внутренние документы, определяющие закрепление обязанностей, отсутствуют И/ИЛИ В течение последних 3 лет выявлены инциденты (рисковые события) с существенными негативными последствиями.	0

Г5.4 НАЛИЧИЕ ВНУТРЕННИХ НОРМАТИВНЫХ ДОКУМЕНТОВ В ОТНОШЕНИИ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Критерии	Оценка
Наличие политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите), утвержденной СД, которая определяет цели, задачи и полномочия структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита, а в случае привлечения для осуществления внутреннего аудита внешней независимой организации – также порядок выбора такой организации и заключения с ней договора. Функциями внутреннего аудита, в том числе, являются: оценка эффективности системы внутреннего контроля, оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления.	1
Наличие политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите), но не утвержденной СД, которая определяет цели, задачи и полномочия структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита, а в случае привлечения для осуществления внутреннего аудита внешней независимой организации – также порядок выбора такой организации и заключения с ней договора И/ИЛИ Функции внутреннего аудита не предусматривают одновременно оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, оценку корпоративного управления.	0,5
Отсутствие политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите)	0

Г5.5 ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ ДЕЛОВОЙ ЭТИКИ, КОРРУПЦИИ И СОБЛЮДЕНИЯ ПРАВ ЧЕЛОВЕКА

Критерии	Оценка
В Компании разработаны внутренние документы (Кодекс корпоративной этики, Антикоррупционная политика и другие), раскрывающие намерения Компании в отношении соблюдения прав человека, принципов корпоративного поведения и деловой этики, противодействия коррупции.	1
В Компании разработаны отдельные внутренние документы, но отсутствует раскрытие по какому-либо из направлений (соблюдение прав человека, принципов корпоративного поведения и деловой этики, противодействие коррупции).	0,5
В Компании отсутствуют такие документы и политики	0

Г5.6 НАЛИЧИЕ МЕХАНИЗМА ОБРАТНОЙ СВЯЗИ ПО ВОПРОСАМ ДЕЛОВОЙ ЭТИКИ

Критерии	Оценка
В Компании есть горячая линия, форма обратной связи на сайте или другой канал сообщения о случаях нарушения прав человека, коррупции, нарушения трудового кодекса, кодекса корпоративной этики, конфликте интересов для всех категорий заинтересованных сторон. Канал связи является анонимным.	1
В Компании есть канал обратной связи, но он не является анонимным.	0,5
Механизмы и/или каналы обратной связи отсутствуют	0

С5.7 НАЛИЧИЕ МЕХАНИЗМОВ РЕАГИРОВАНИЯ ПО ВОПРОСАМ ДЕЛОВОЙ ЭТИКИ

Критерии	Оценка
Наличие механизмов реагирования и решения этических вопросов с обратной связью для заявителя. Компания ведет учет поступивших сообщений, проводит проверки заявлений в соответствии с порядком, определенным во внутренних документах. Результаты проверки сообщаются заявителю.	1
Наличие механизмов реагирования и решения этических вопросов без обратной связи для заявителя.	0,5
Механизмы и/или каналы реагирования отсутствуют	0

G6 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

G6.1 НЕФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: СООТВЕТСТВИЕ СОДЕРЖАНИЯ РАСКРЫВАЕМОЙ ИНФОРМАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫМ И МЕЖДУНАРОДНЫМ ТРЕБОВАНИЯМ И ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ

Критерии	Оценка
Нефинансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными инициативами и стандартами отчетности в области устойчивого развития (GRI, IIRC, SASB, TCFD, CDP, GSI (ЮНКТАД), CDSB и прочие)	1
Нефинансовая отчетность подготовлена в соответствии с отраслевыми стандартами отчетности в области устойчивого развития / национальными рекомендациями по раскрытию нефинансовой информации ²	0,5
Нефинансовая отчетность отсутствует	0

G6.2 НЕФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: СВОЕВРЕМЕННОСТЬ РАСКРЫТИЯ И ДОСТУПНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ

Критерии	Оценка
Информация раскрывается в достаточном объеме, своевременно (последний отчет был опубликован не более 1 года назад), в открытом доступе для неограниченного круга лиц, на языке своей страны	1
Информация раскрывается частично / с запозданием / доступ к информации ограничен (предоставляется по запросу) / только на английском языке	0,5
Информация не раскрывается / раскрывается в незначительном объеме / информация неактуальна	0

G6.3 НЕФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: ВНЕШНИЕ ЗАВЕРЕНИЯ

Критерии	Оценка
Профессиональное и общественное заверение	1
Профессиональное или общественное заверение	0,5
Внешние заверения отсутствуют	0

G6.4 ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: ПЕРИОДИЧНОСТЬ РАСКРЫТИЯ

Критерии	Оценка
Информация раскрывается регулярно, на ежеквартальной или полугодовой основе	1
Информация раскрывается регулярно, на ежегодной основе	0,5
Информация не раскрывается / раскрывается только по запросу / раскрывается реже 1 раза в год	0

G6.5 ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: СООТВЕТСТВИЕ СОДЕРЖАНИЯ РАСКРЫВАЕМОЙ ИНФОРМАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫМ И МЕЖДУНАРОДНЫМ ТРЕБОВАНИЯМ И ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ

² Рекомендации Банка России по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ

Критерии	Оценка
Финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами/ОСБУ, аудиторское заключение, комментарии и презентации для инвесторов	1
Финансовая отчетность в соответствии с РСБУ, аудиторское заключение	0,5
Не раскрывается	0

G6.6 ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: СВОЕВРЕМЕННОСТЬ РАСКРЫТИЯ И ДОСТУПНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ

Критерии	Оценка
Информация раскрывается в достаточном объеме, своевременно (для квартальной или полугодовой отчетности – не позднее 1 квартала после отчетной даты, последняя годовая отчетность опубликована не более 1 года назад), в открытом доступе для неограниченного круга лиц, на языке своей страны	1
Информация раскрывается частично / с запозданием / доступ к информации ограничен (предоставляется по запросу) / только на английском языке	0,5
Информация не раскрывается / раскрывается в незначительном объеме / информация неактуальна	0

G6.7 ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ АУДИТОРА

Критерии	Оценка
Аудитор входит в ТОП-10 аудиторских компаний по объему выручки, не имеет судебных исков и/или спорных ситуаций, связанных с осуществлением аудиторской деятельности.	1
Аудитор не входит в ТОП-10 аудиторских компаний по объему выручки и/или имеет судебные иски и/или спорные ситуации, связанные с осуществлением аудиторской деятельности.	0

G6.8 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ АУДИТОРЕ И КРИТЕРИЯХ ЕГО ОТБОРА

Критерии	Оценка
Компания в полном размере раскрывает сведения об аудиторе организации, описание критериев отбора, соответствие критериям независимости и объективности, а также сведения о вознаграждении за услуги аудиторского и неаудиторского характера	1
Компания частично раскрывает сведения об аудиторе организации, описание критериев отбора, соответствие критериям независимости и объективности, а также сведения о вознаграждении за услуги аудиторского и неаудиторского характера	0,5
Компания не раскрывает сведения об аудиторе организации, описание критериев отбора, соответствие критериям независимости и объективности, а также сведения о вознаграждении за услуги аудиторского и неаудиторского характера	

G7 УПРАВЛЕНИЕ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ

G7.1 ИНТЕГРАЦИЯ ПОВЕСТКИ ESG ЧЕРЕЗ СД

Критерии	Оценка
Наличие члена Совета директоров или комитета при Совете директоров, ответственного за повестку ESG	1
За повестку ESG отвечают различные члены Совета директоров, каждый в своей области	0,5
В функции Совета директоров не входят вопросы управления устойчивым развитием	0

G7.2 НАЛИЧИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ ИЛИ ДИРЕКТОРА \ ТОП-МЕНЕДЖЕРА ПО УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

Критерии	Оценка
Наличие отдельного подразделения или менеджера \ директора, отвечающего за устойчивое развитие	1
Функции закреплены за различными подразделениями, каждое в соответствующей области	0,5
Отсутствие закрепленных функций в отношении устойчивого развития	0

G7.3 КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ (KPI)

Критерии	Оценка
Назначены ключевые показатели эффективности (KPI) по выполнению целевых показателей стратегии устойчивого развития и внедрения ESG-принципов в деятельности компании ответственным сотрудникам и членам Совета директоров, размер вознаграждения зависит от выполнения вышеуказанных KPI	1
Назначены ключевые показатели эффективности (KPI) по выполнению целевых показателей стратегии устойчивого развития и внедрения ESG-принципов в деятельности компании ответственным сотрудникам и членам Совета директоров, размер вознаграждения не зависит от выполнения вышеуказанных KPI	0,5
Ключевые показатели эффективности по выполнению целевых показателей стратегии устойчивого развития и внедрения ESG-принципов в деятельности компании отсутствуют	0

9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ КОРРЕКТИРОВКИ

Допускается существование отдельных случаев, в рамках которых присутствуют факторы, не учтенные ни в одном из компонентов рейтинга корпоративного управления. В подобных случаях расчётный балл подлежит корректировке с учетом таких дополнительных факторов. В случае выявления факторов и ситуаций, влияющих на репутацию компании, долгосрочную устойчивость и соответствие практикам устойчивого развития в любой момент на протяжении всего периода поддержания рейтинга, Агентство оставляет за собой право вносить корректировки в модель и пересматривать присвоенный ранее рейтинг.

Корректирующие баллы отнимаются от суммы баллов по всем критериям блока, перед расчетом его среднеарифметического значения.

Таблица 3. Корректировка факторов корпоративного управления

Перечень корректирующих факторов включает, но не ограничивается следующими событиями:

Тип корректировки	Фактор
Отрицательная корректировка -0,5 до -1 к оценке показателей корпоративного управления дополнительная корпоративного управления	<ul style="list-style-type: none"> • Выявлены факты несоблюдения Компанией национал законодательства, касающиеся корпоративного управления, а несоблюдения положений учредительных и внутренних докум Компании; • Выявлены признаки участия Компании в осуществлении сомните операций, а также иной противоправной деятель осуществляемой топ-менеджментом / собственниками Компании • Осуществление чрезмерно рискованной инвестиционной рыночной политики, а также других действий, ведущих к возмо нанесения ущерба клиентам, контрагентам, а, следовательно деловой репутации компании.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: Перечень эталонов, стандартов и ориентиров в области корпоративного управления

При оценке качества корпоративного управления настоящая Методология опирается на стандарты, руководства и рекомендации включая, но не ограничиваясь нижеперечисленными документами:

- требования национального законодательства, включающие:
 - Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями)
 - Гражданский кодекс Российской Федерации (последняя редакция)
 - Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ (последняя редакция)
 - Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 №39-ФЗ (последняя редакция)
 - Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 10.07.2022 №86-ФЗ (последняя редакция)
 - Федеральный закон «О центральном депозитари» от 07.12.2011 №414-ФЗ (последняя редакция)
- рекомендации Центрального Банка, включая модельную методологию ESG -рейтингов
- национальные принципы корпоративного управления, рекомендованные к применению регулирующими органами по рынку ценных бумаг Российской Федерации:
 - Российский Кодекс корпоративного управления 2014 года («Кодекс»)³;
 - Правила листинга ПАО «Московская Биржа»⁴;
 - Правила листинга ПАО «СПБ Биржа»⁵;
- международные стандарты корпоративного поведения и деловой этики:
 - Требования законодательства и базовые принципы корпоративного управления ОЭСР⁶;
 - Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР

³ https://www.cbr.ru/statichitml/file/59420/inf_apr_1014.pdf

⁴ <https://fs.moex.com/files/257>

⁵ https://spbexchange.ru/ru/about/raskrytie_informacii/prav_dop_cen_bum_ktorq.aspx

⁶ <http://www.oecd.org/corporate>

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: Перечень информации, которая может быть запрошена для проведения анализа

1. Анкета Агентства, заполненная в полном объеме на последнюю отчетную дату и/или промежуточную дату

2. Корпоративные документы компании и ключевой компании группы.

- 2.1. Устав со всеми изменениями и дополнениями (в том числе, проекты указанных документов),
- 2.2. Все внутренние положения, регламенты и пр. документы, касающиеся деятельности органов, управления общества (положения о Совете директоров, Правлении, комитетах и проекты таких положений и пр.),
- 2.3. Кодекс (принципы) корпоративного управления.
- 2.4. Антикоррупционная политика,
- 2.5. Организационная и корпоративная структура,
- 2.6. Положение о стратегии (стратегическом планировании),
- 2.7. Инвестиционная политика.

3. Документы, касающиеся деятельности общего собрания акционеров (участников) материнской компании и ключевой компании группы.

- 3.1. Положение об Общем собрании акционеров (участников)
- 3.2. Протоколы общих собраний (годовых и внеочередных) за последний год,
- 3.3. Образец уведомления о созыве общего собрания акционеров (участников),
- 3.4. Образец бюллетеня для голосования на общем собрании акционеров (участников),
- 3.5. Протоколы об итогах голосования на общих собраниях акционеров (участников) за последние 2 года.

4. Документы, касающиеся деятельности совета директоров общества.

- 4.1. Положение о Совете директоров
- 4.2. Список действующего Совета директоров,
- 4.3. Протоколы заседаний Совета директоров за последние 2 года,
- 4.4. Контракты с членами действующего Совета директоров,
- 4.5. Документы, касающиеся деятельности комитетов Совета директоров (положения о комитетах, списки членов комитетов, протоколы заседаний комитетов).
- 4.6. Положение о корпоративном секретаре.

5. Документы, касающиеся деятельности исполнительных органов общества

- 5.1. Список действующего коллегиального исполнительного органа (при наличии) с указанием должностей,
- 5.2. Положение о Правлении (при наличии) и Единоличном исполнительном органе.
- 5.3. Контракты с членами коллегиального исполнительного органа и единоличным исполнительным органом,
- 5.4. Положение о вознаграждении членов органов управления.

5.5. Протоколы заседаний коллегиального исполнительного органа за последние 2 года (в случае наличия «неформального» правления – «исполнительного комитета» - протоколы или иные формы принятия решений).

5.6. Документы о КПЭ топ-менеджмента.

6. Документы, касающиеся системы управления рисками

6.1. Политика (положение) по управлению рисками,

6.2. Положение о подразделении риск-менеджмента,

6.3. Документы о риск-аппетите, карты (реестры) рисков, примеры интеграции управления рисками в процессы принятия решений

6.4. Отчет подразделения по управлению рисками для Совета директоров.

7. Документы, касающиеся деятельности ревизионной комиссии и внутреннего аудитора общества

7.1. Список членов действующей ревизионной комиссии общества,

7.2. Заключение ревизионной комиссии по результатам проверок хозяйственной деятельности общества за последние 3 года,

7.3. Протоколы заседаний ревизионной комиссии за последние 3 года,

7.4. План работы внутреннего аудитора,

7.5. Структура аудиторской службы,

7.6. Положение о службе внутреннего аудита,

7.7. Положение о ревизионной комиссии.

8. Соглашения между акционерами

8.1. Действующие соглашения между акционерами,

8.2. Действующие договоры, заключенные между обществом, его акционерами или иными лицами в отношении управления обществом, использования его активов или распределения его прибыли или продукции,

8.3. Проекты соглашений с акционерами,

8.4. Договоры по крупным сделкам и сделкам с заинтересованностью с документами, подтверждающими одобрение таких сделок соответствующими органами общества.

9. Документы, касающиеся раскрытия информации обществом

9.1. Копии ежеквартальных отчетов – при наличии (по 1-2 компаниям группы),

9.2. Копии публикаций об обществе, размещенных в СМИ (включая уведомления об общих собраниях, годовые отчеты, информацию о существенных фактах), за последние 3 года,

9.3. Структура собственности,

9.4. Годовые финансовые отчеты общества (с заключениями независимого аудитора) за последние 3 года

10. Нефинансовый отчет (отчет об устойчивом развитии/социальный отчет) или интегрированный отчет за последние 3 (три) года, при наличии

11. Стратегия развития и отчеты о результатах реализации стратегии (включая стратегию устойчивого развития)

12. Другие документы по запросу Агентства.

Ограничение ответственности

© 2023 ООО «НРА»

Настоящий внутренний документ создан Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (Агентство), является его интеллектуальной собственностью, и все права на него охраняются действующим законодательством РФ. Вся содержащаяся в нем информация предназначена исключительно для ознакомления; ее распространение любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны Агентства и подробной ссылки на источник не допускается. Любые факты неправомерного использования интеллектуальной собственности Агентства могут стать основанием для обращения Агентством в суд за защитой своих прав. Единственным законным источником публикации документа является официальный сайт Агентства в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru.

Настоящий внутренний документ создан на основе и в соответствии с Федеральным законом «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» от 13.07.2015 г. № 222-ФЗ и нормативными актами Банка России, утвержденными в соответствии с данным законом. При ознакомлении с документом интерпретация любых его положений в противоречие с указанными законом и нормативными актами не является верной. В случае изменения требований закона и/или нормативных актов Банка России настоящий внутренний документ будет действительным в части, не противоречащей этим требованиям, до момента внесения в него соответствующих изменений или дополнений.

Агентство и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим внутренним документом Агентства, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности.