

Роль инвесторов в активном содействии защите прав человека

CCE&CA Summer Academy on Human Rights in Business

Rebecca DeWinter-Schmitt, Investor Alliance for Human Rights

The Investor Alliance for Human Rights



- Инициатива Межконфессионального центра корпоративной ответственности, созданного в 2018 г.
- Состоит из более чем 200 институциональных инвесторов, расположенных в 19 странах, представляющих в общей сложности более 12 триллионов долларов США в активах под управлением и консультированием.
- Платформа коллективных действий для ответственного инвестирования, основанного на уважении основных прав людей.
- Мы представляем собой некоммерческую инициативу, направленную на ответственность инвесторов за соблюдение прав человека, корпоративные обязательства, способствующие ответственному ведению бизнеса, и деятельность по установлению стандартов, которая способствует проведению надежной политики в области бизнеса и прав человека.

Сегодняшние темы

- Руководящие принципы ООН по бизнесу и правам человека – Ожидания институциональных инвесторов в области прав человека
- Претворение ответственности инвестора в соблюдение прав человека на практике
- ESG против прав человека
- Насколько хорошо инвесторы выполняют свою обязанность уважать права человека?
- Тематическое исследование: война в Украине

Ожидания UNGP от институциональных инвесторов

- Ожидается, что все коммерческие предприятия, в том числе финансовые субъекты, обязуются уважать права человека, проводить HRDD и предоставлять средства правовой защиты в соответствии с UNGP.

Дополнительно: Руководство ОЭСР по ответственному ведению бизнеса для институциональных инвесторов, 2017 г.

- **Как этот призыв был воспринят институциональными инвесторами?**
 - Индивидуально – ответственные инвестиции посредством активного управления (например, проверка инвестиций, принятие инвестиционных решений на основе ESG, корпоративное взаимодействие, голосование по доверенности, подача резолюций акционеров)
 - Коллективно – Использование коллективных рычагов (например, присоединение к МСУ, сотрудничество с ОГО, установление стандартов, разработка политики, присоединение к коалициям инвесторов)

Применение ответственности инвестора на практике



ESG против прав человека

- Подход Investor Alliance основан на международных концепциях управления персоналом
- Недостатки ESG-подхода
- Проявление в политических дебатах о раскрытии нефинансовой корпоративной информации финансовая существенность против двойной/динамической существенности

By threading the UN Guiding Principles throughout ESG practices, investors are able to:

- Ground ESG practices in a globally authoritative and credible reference point;
- Facilitate comparability between investments based on consistent standards and benchmarks;
- Scale up responsible business conduct globally; and
- Enable proactive, rather than only reactive, approaches to managing human rights risks.

Как провайдеры индекса ESG влияют на ИНВЕСТИЦИИ

STEP 1. ESG RESEARCH FIRMS

Research firms collect specific underlying ESG data through company surveys, industry research and/or analyzing and interpreting third-party data.

Sell ESG data

STEP 2. ESG RATINGS FIRMS

ESG ratings firms use thousands of sources to build a singular ESG score for the majority of publicly listed companies.

Sell ESG Ratings & Data

STEP 3. ESG INDEX PROVIDERS

Index providers buy ESG data and build off-the-shelf and customized ESG indexes based upon non-ESG parent indexes.

Sell ESG Indexes for fees

STEP 4. ASSET MANAGERS

Asset Managers buy off-the-shelf or co-develop custom ESG indexes that tell the asset managers (or a computer algorithm) what and how many shares of a company a fund should hold.

Supply passive ESG index funds for a fee

STEP 5. INVESTORS

Investors pay a small fee to asset managers in order to invest their money in the passive ESG index funds and Exchange-Traded Funds. The switch from active to passively managed funds has been driven by their lower fees and on average higher returns.

Насколько хорошо инвесторы выполняют свою обязанность уважать права человека?

- РГ ООН по БПЧ провела 10-летнюю «инвентаризацию» UNGP – в приложении к отчету рассматривалась реализация инвесторами UNGP
- Основные выводы:
 - Появляются благоприятные условия для инвестиций с соблюдением прав человека
 - Примеры как прогресса, так и пробелов
- В дорожной карте UNWG изложены рекомендации для дальнейших действий – см. Цель 6.1

Goal 6.1 Seize financial sector ESG momentum and align the S in ESG with the UNGPs

Addressing the role of business is essential to tackling key global challenges. Addressing the role of the financial sector is equally critical, given its role in fuelling economies and the behaviour of companies within them. Investors and other financial sector actors are expected to respect human rights by knowing the risks to people connected with their investment activities and showing how they take action to manage those risks. Engaging stakeholders in this process is essential. Progress in how financial sector actors implement their responsibility will also be a key means to speed and scale up business respect for human rights overall. Growing ESG momentum provides an opportunity for faster progress. However, to ensure that this development helps drive better business practices that lead to positive outcomes for people and environment, there is a need to mainstream the understanding that the UNGPs provide the core content of the S in ESG, while the UNGPs are also relevant across ESG considerations.

Практический пример: война в Украине

- Что должны, что могут и что следует делать инвесторам в ответ на войну в Украине?
 - Должны:
 - Убедиться, что они и их портфельные компании соблюдают законы и правила, касающиеся санкций и экспортного контроля.
 - Следует:
 - Проводить чувствительный к конфликтам, углубленный HRDD.
 - Могут, примеры действий инвесторов на сегодняшний день:
 - Предупреждение Альянса инвесторов
 - Заявление для инвесторов Heartland Initiative о кризисе в Украине
 - Публично делиться информацией о подходе к управлению российскими инвестициями
 - Предложения акционеров, запрашивающие политики CAHRA
 - Присоединяйтесь к коалициям, таким как Бизнес для Украины
- Однако на сегодняшний день нет системного ответа инвесторов.

